

**Union poisťovňa, a.s.**

**Účtovná závierka k 31. decembru 2024  
zostavená v súlade s Medzinárodnými  
štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými  
v Európskej únii**

## OBSAH

Účtovná závierka k 31.decembru 2024

Individuálny výkaz o finančnej situácii.....	1
Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát.....	2
Individuálny výkaz zmien vlastného imania.....	3
Individuálny výkaz peňažných tokov.....	4
Poznámky k účtovnej závierke	
1 Úvod .....	5
2 Účtovné štandardy a interpretácie .....	6
3 Významné účtovné postupy.....	8
4 Riadenie poistného a finančného rizika .....	18
5 Riadenie kapitálu .....	27
6 Hmotný majetok a hmotný majetok s právom užívania.....	27
7 Nehmotný majetok.....	28
8 Podiely v dcérskych spoločnostiach .....	29
9 Finančné umiestnenie.....	29
10 Pohľadávky a ostatné aktíva.....	30
11 Odložená daň z príjmov.....	30
12 Peniaze a peňažné ekvivalenty .....	32
13 Základné imanie a fondy vlastného imania.....	32
14 Poistné a zaistné zmluvy .....	32
15 Netechnické rezervy .....	49
16 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.....	49
17 Výnosy z poistných služieb.....	50
18 Čistý finančný výsledok .....	51
19 Náklady podľa druhu .....	52
20 Náklady na odmeňovanie zamestnancov .....	53
21 Daň z príjmu .....	53
22 Ostatné finančné povinnosti .....	53
23 Transakcie so spriaznenými osobami.....	54
24 Udalosti po súvahovom dni.....	55

**Union poisťovňa, a.s.**  
**Individuálny výkaz o finančnej situácii**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>Pozn.</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>MAJETOK</b>			
Hmotný majetok	6	1 681	2 043
Hmotný majetok s právom užívania	6	2 279	2 558
Nehmotný majetok	7	7 696	7 444
Podiely v dcérskych spoločnostiach	8	0	5
Finančné aktíva	9	147 047	136 382
Oceňované v amortizovanej hodnote	9	1 988	2 734
Oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	9	145 059	133 648
Pohľadávky a ostatné aktíva	10	2 068	1 784
Aktíva zo zaistných zmlúv	14	15 282	11 083
Nealokované obstarávacie náklady na poistné zmluvy	14	290	426
Aktíva z poistných zmlúv	14	1 986	2 696
Odložená daňová pohľadávka	11	1 137	338
Pohľadávka z dane z príjmov		2 334	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12	23 866	37 361
<b>MAJETOK SPOLU</b>		<b>205 666</b>	<b>202 120</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE</b>			
Základné imanie	13	15 000	15 000
Zákonný rezervný fond		3 000	2 282
Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy		0	46
Ostatné kapitálové fondy		16 006	16 006
Výsledok hospodárenia predchádzajúcich období a bežného roka		13 855	16 267
<b>VLASTNÉ IMANIE SPOLU</b>		<b>47 861</b>	<b>49 601</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>			
Závazky z poistných zmlúv	14	137 021	128 629
Závazky zo zaistných zmlúv	14	125	71
<b>Netechnické rezervy</b>	15	579	427
<b>Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky</b>	16	20 080	21 195
Odložené daňové záväzky	11	0	0
Splatná daň z príjmu	21	0	2 197
<b>ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>157 805</b>	<b>152 519</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>205 666</b>	<b>202 120</b>

**Union poisťovňa, a.s.**  
**Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>Pozn.</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Výnosy z poisťných služieb	17	106 538	112 426
Náklady na poisťné služby		-106 114	-96 554
Čisté náklady zo zaistných zmlúv		-247	-4 747
<b>Výsledok za poisťné služby</b>		<b>177</b>	<b>11 125</b>
Investičné výnosy		4 873	8 343
Čisté finančné náklady z poisťných zmlúv		-2 983	-3 015
Čisté finančné výnosy zo zaistných zmlúv		-26	-67
<b>Čistý finančný výsledok</b>	18	<b>1 864</b>	<b>5 261</b>
Výnosy z investícií z ostatných činností		515	0
Ostatné výnosy		190	496
Ostatné prevádzkové náklady	19;20	-4 927	-5 566
<b>Výsledok hospodárenia pred zdanením</b>		<b>-2 181</b>	<b>11 316</b>
Daň z príjmu		484	-2 837
<b>Výsledok hospodárenia po zdanení</b>		<b>-1 697</b>	<b>8 479</b>
<b>Ostatné súhrnné straty/zisky</b>			
Položky, ktoré nemôžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:			
Zisk (+)/ strata(-) z precenenia pozemku a budovy na vlastné použitie		0	1
<b>Ostatné súhrnné zisky(+)/straty(-) spolu</b>		<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Celkové súhrnné zisky(+)/straty(-)</b>		<b>-1 697</b>	<b>8 480</b>

**Union poisťovňa, a.s.**  
**Individuálny výkaz zmien vlastného imania**

<i>V tisícoch EUR</i>	Základné imanie	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy	Výsledok hospodárenia predchádzajúcich období a bežného roka	Vlastné imanie spolu
<b>Stav k 1. januáru 2023</b>	<b>15 000</b>	<b>11 106</b>	<b>2 178</b>	<b>45</b>	<b>7 944</b>	<b>36 273</b>
<b>Súhrnný zisk/strata</b>						
Výsledok hospodárenia po zdanení	-	-	-	-	8 479	8 479
Ostatné súhrnné zisky/straty	-	-	-	1	-	1
Prídel do zákonných fondov	-	-	104	-	-104	-
Ostatné pohyby	-	-	-	-	-52	-52
<b>Súhrnný zisk/strata spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>104</b>	<b>1</b>	<b>8 323</b>	<b>8 428</b>
<b>Transakcie s akcionármi a iné transakcie</b>						
Zníženie ostatných kapitálových fondov	-	4 900	-	-	-	4 900
<b>Transakcie s akcionármi a iné transakcie spolu</b>	<b>-</b>	<b>4 900</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 900</b>
<b>Stav k 31. decembru 2023</b>	<b>15 000</b>	<b>16 006</b>	<b>2 282</b>	<b>46</b>	<b>16 267</b>	<b>49 601</b>
<b>Súhrnný zisk/strata</b>						
Výsledok hospodárenia po zdanení	-	-	-	-	-1 697	-1 697
Ostatné súhrnné zisky/straty	-	-	-	-59	59	-
Prídel do zákonných fondov	-	-	718	-	-718	-
Ostatné pohyby	-	-	-	13	-56	-43
<b>Súhrnný zisk/strata spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>718</b>	<b>-46</b>	<b>-2 412</b>	<b>-1 740</b>
<b>Transakcie s akcionármi a iné transakcie</b>						
Zvýšenie ostatných kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcie s akcionármi a iné transakcie spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stav k 31. decembru 2024</b>	<b>15 000</b>	<b>16 006</b>	<b>3 000</b>	<b>0</b>	<b>13 855</b>	<b>47 861</b>

**Union poisťovňa, a.s.**  
**Individuálny výkaz peňažných tokov**

V tisícoch EUR	Pozn.	2024	2023
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Hospodársky výsledok pred zdanením		-2 181	11 316
<b>Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy:</b>			
- Odpisy hmotného a nehmotného majetku	19	2 990	2 383
- Úrokový výnos	18	0	-35
- Nerealizované kurzové rozdiely		9	44
- Úrok z lízingu		25	34
- Zisk/strata z predaja hmotného a nehmotného majetku		-11	-41
- Zisk z likvidácie dcérskej spoločnosti		-515	0
- Ostatné		-130	-235
<b>Peňažné toky z prevádzky pred zmenami prevádzkových aktív a pasív</b>		<b>187</b>	<b>13 466</b>
<b>Zmeny v prevádzkových aktívach a záväzkoch:</b>			
- Pokles (+) / nárast (-) vo finančnom umiestnení (ocenené AMC)	9	746	2 761
- Nárast (-) / pokles (+) vo finančnom umiestnení (ocenené FVTPL)	9	-11 411	-14 550
- Nárast (-) / pokles (+) v ostatných pohľadávkach	10	-284	-430
- Nárast (+) / pokles (-) aktív a záväzkov z poistných zmlúv	14	9 238	180
- Nárast (-) / pokles (+) aktív a záväzkov zo zaistných zmlúv	14	-4 145	-644
- Nárast (+) / pokles (-) v záväzkoch z obchodného styku a ost. záväzkov	16	-954	6 905
- Pokles (-) / nárast (+) v ostatných rezervách	15	152	-200
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred daňou a úrokmi</b>		<b>-6 471</b>	<b>7 487</b>
Prijaté úroky	18	0	35
Vratka (+) / Úhrada (-) dane z príjmov		-4 623	-1 163
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b>-11 094</b>	<b>6 359</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Výdavky na obstaranie hmotného a nehmotného majetku		-2 708	-4 671
Príjmy z predaja hmotného a nehmotného majetku		116	51
Finančné vysporiadanie/kúpa podniku		0	1 240
Príjem z likvidácie dcérskej spoločnosti		505	
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		<b>-2 087</b>	<b>-3 380</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Navýšenie kapitálových fondov		0	4 900
Splátky lízingu		-305	-375
<b>Čisté peňažné toky z finančných činností</b>		<b>-305</b>	<b>4 525</b>
<b>Kurzové rozdiely z peňazí a peňažných ekvivalentov</b>		<b>-9</b>	<b>-44</b>
<b>Zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto</b>			
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka</b>	<b>12</b>	<b>37 361</b>	<b>29 901</b>
Peniaze a peňažné ekvivalenty získané zlúčením		0	0
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>		<b>12</b>	<b>37 361</b>

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

#### 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 2024 za spoločnosť 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 Mestského súdu Bratislava III 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, zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej aj PZP), havarijného poistenia motorových vozidiel, cestovné poistenie a poistenie špeciálnych rizík. V životnom poistení sa Spoločnosť zameriava najmä na poistenie smrti, poistenie pre prípad dožitia, úrazu a choroby.

Priemerný prepočítaný stav zamestnancov v Spoločnosti za rok 2024 bol 338 osôb, z toho 44 vedúcich pracovníkov (k 31.12.2023: 331 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. Jozef Koma, Tomáš Kalivoda, Theresa Laurina van Staten (od 1.9.2024), Murat Erzincanli (do 31.8. 2024).

Predsedom dozornej rady bol p. Robert Otto a jej členovia boli p. Ryan Florijn (do 31.7.2024), Anne-Su Ha Chung Lie Kon Phen Renout, Peter Martinus Langenbach (od 8.10.2024), Maria Gantner-Hiel (od 15.5.2024), Linda Marilyn Phillips (do 21.3.2024), Martin Grešo a Juraj Chochoľ.

Predsedom výboru pre audit bola p. Maria Gantner-Hiel (od 1.5.2024), Linda Marilyn Phillips (do 27.2.2024) a členmi Anne-Su Ha Chung Lie Kon Phen Renout, Peter Martinus Langenbach (od 8.10.2024) a Ryan Florijn (do 6.6.2024).

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

**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 vlastnila v predchádzajúcom účtovnom období 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.. Spoločnosť vstúpila 4.4.2024 do likvidácie a 5.12.2024 došlo k ukončeniu činnosti a následne k výmazu spoločnosti.

Základné imanie Union Services, s.r.o., v likvidácii bolo vo výške 5.000 EUR.

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

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie určitých účtovných odhadov. Rovnako je potrebné, aby manažment prijal rozhodnutia pri aplikácii účtovných metód Spoločnosti. Oblasti, ktoré vyžadujú vyšší stupeň úsudku alebo vykazujú vyššiu mieru zložitosti, ako aj oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné pre účtovnú závierku:

- klasifikácia finančných nástrojov (Poznámka 3)
- klasifikácia poisťných a zaistných zmlúv (Poznámka 3)
- oceňovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov (Poznámka 9)
- oceňovanie poisťných a zaistných zmlúv (Poznámka 14)
- zníženie hodnoty finančných nástrojov (Poznámka 9)

## 2 Účtovné štandardy a interpretácie

### 2.1 Štandardy a interpretácie, ktoré neboli aplikované

Nasledovné nové a doplnené štandardy sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2024 (skoršia aplikácia možná). štandardy mali byť žiadny, alebo len minimálny vplyv na výkazy Spoločnosti. Z tohto dôvodu Spoločnosť neaplikovala predčasne žiadny z týchto nových a doplnených štandardov.

- IAS 21 Účinky zmien vo výmenných kurzoch: Nedostatok zameniteľnosti (Zmeny). Zmeny nadobúdajú účinnosť pre ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené).
- Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré k 31. decembru 2024 ešte neboli schválené Európskou úniou a nie sú v platnosti:
- IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Klasifikácia a meranie

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

finančných nástrojov (Zmeny) (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené).

- IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Zmluvy odkazujúce na elektrinu závislú od prírody (Zmeny). (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené).
- IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie informácií v účtovnej závierke (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené)

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

- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok týkajúci sa zverejňovania účtovnej politiky (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr. V súlade s dodatkom k štandardu spoločnosť prehodnotila rozsah zverejnení v účtovnej závierke spoločnosti.
- IFRS 16 Lízingy – Dodatok týkajúci sa lízingových záväzkov pri predaji a spätnom lízingu (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).
- IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Dohody o financovaní dodávateľov (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).

Povaha a vplyv kľúčových zmien v účtovných zásadách Spoločnosti vyplývajúcich z prijatia IFRS 17 a IFRS 9 sú zhrnuté nižšie:

##### 2.2.2 IFRS 9 Finančné nástroje

Spoločnosť prvýkrát uplatnila IFRS 9 dňa 1. januára 2024.

##### 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 tokoch.

Finančný majetok Spoločnosti nie je riadený výlučne za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov, ani za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov a zároveň predaja finančného majetku. Poisťovňa sa primárne zameriava na informácie o reálnej hodnote a tieto informácie používa na posúdenie výkonnosti aktív a na prijímanie rozhodnutí. Preto je vhodný obchodný model „iný“, na základe ktorého sa finančný majetok oceňuje v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVTPL).

##### Finančný majetok – znehodnotenie

IFRS 9 nahrádza model „vznikutej straty“ v IAS 39 modelom „očakávanej úverovej straty“ (ECL) s výhľadom do budúcnosti. To si vyžaduje značný úsudok o tom, ako zmeny v ekonomických faktoroch ovplyvňujú ECL, čo sa určí na základe pravdepodobnosti. Nový model pre znehodnotenie sa vzťahuje na finančný majetok Spoločnosti oceňovaný v amortizovanej hodnote, čiže na pôžičky.

##### 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, ktoré sú Spoločnosti splatné na základe zmluvy a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva získať. Kľúčovými vstupmi pre oceňovanie ECL sú:

- Odhad pravdepodobnosti zlyhania v danom časovom horizonte (PD)
- Odhad expozície k budúcemu dátumu zlyhania, berúc do úvahy očakávané zmeny v expozícii po dátume vykazovania, vrátane splátok istiny a úrokov, či už na základe zmluvy alebo inak, a naakumulovaného úroku z omeškaných platieb (EAD)
- Odhad straty, ktorá vznikne v prípade, ak dôjde k zlyhaniu v danom čase. Vychádza z rozdielu medzi splatnými zmluvnými peňažnými tokmi a peňažnými tokmi, ktoré by Spoločnosť očakávala. Zvyčajne sa vyjadruje ako percento EAD. (LGD)

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

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.

### 3 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.

Sumárne hodnoty v tejto účtovnej závierke a za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie nemusia z dôvodu zaokrúhľovania predstavovať presný súčet prezentovaných čísel a zobrazené percentá nemusia presne odrážať podiely absolútnych hodnôt.

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 v jednotlivých častiach poznámok.

**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 počiatkové 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 upravenej 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.

**Lízingové záväzky.** Spoločnosť má v prenájme niekoľko obchodných priestorov. 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 opcii 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.

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

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.

**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.

**Finančné nástroje.** 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. Finančné nástroje a ich ocenenie a znehodnotenie je bližšie spomenuté v časti poznámok 2.2.2.

**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:

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

(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.

**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.

**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.

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 vykazuje 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 štvrtročnej báze, vždy do konca nasledujúceho mesiaca po skončení príslušného kalendárneho štvrtroka.

**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.

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

**Základné imanie.** Kmeňové akcie sa klasifikujú ako základné imanie. Náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií a ktoré by inak nevznikli, sa vykazujú 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 vykazuje v oceňovacích rozdieloch vo vlastnom imaní.

#### Poistné a zaistné zmluvy.

##### 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, musí Spoločnosť 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.

##### Úroveň zoskupovania zmlúv

Podľa IFRS 17 sú poistné zmluvy a investičné zmluvy s podielmi na prebytku (DPF) pri oceňovaní začlenené 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 je rozdelené 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. V porovnaní s úrovňou, na ktorej sa vykonával test primeranosti záväzku podľa IFRS 4 (t. j. úroveň portfólia zmlúv), je úroveň zoskupovania podľa IFRS 17 podrobnejšia.

##### 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 zaviedlo 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 Spoločnosť aplikuje 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

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

- Spoločnosť očakáva, že podstatná časť akejkoľvek zmeny v sumách, ktoré sa majú vyplatiť poisťníkovi, sa bude meniť so zmenou reálnej hodnoty podkladových položiek.

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

PAA je voliteľný zjednodušený model oceňovania v IFRS 17, ktorý Spoločnosť aplikuje na poisťné a zaistné zmluvy spĺňajúce špecifikované kritériá. Metóda je popísaná v bode „Oceňovanie – neživotné zmluvy“. Spoločnosť uplatňuje 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 (platí pre 98% portfólia podľa GWP metriky, na nemateriálny zvyšok je použitá simplifikácia)
- 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 ocenila 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“).

Spoločnosť oceňuje budúce očakávané peňažné toky ku koncu každého účtovného obdobia s použitím súčasných predpokladov, súčasného odhadu úpravy o nefinančné riziko a súčasných diskontných sadzieb. Zmeny sa vykazujú v závislosti od modelu, ktorý je na oceňovanie poisťných zmlúv použitý. Konkrétne vid' nižšie.

V prípade zmlúv oceňovaných modelom GMM sa zmeny vykazujú nasledovne:

- zmeny týkajúce sa bežného obdobia alebo minulých období sú vykázané v zisku/strate v rámci výsledku za poisťné služby,
- zmeny týkajúce sa budúcich období sú vykázané úpravou CSM alebo stratového komponentu,

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

- vplyv časovej hodnoty peňazí, finančného rizika a ich zmien na očakávané budúce peňažné toky sa vykazuje v rámci čistého finančného výsledku z poistných zmlúv.

V prípade zmlúv oceňovaných modelom VFA sa zmeny vykazujú nasledovne:

- zmeny týkajúce sa bežného obdobia alebo minulých období sú vykázané v zisku/strate v rámci výsledku za poistné služby,
- zmeny týkajúce sa budúcich období sú vykázané úpravou CSM alebo stratového komponentu,
- vplyv časovej hodnoty peňazí, finančného rizika a ich zmien na očakávané budúce peňažné toky sa vykazuje úpravou CSM alebo stratového komponentu,
- zmena vo výške podielu Spoločnosti na reálnej hodnote podkladových aktív je vykázaná úpravou CSM alebo stratového komponentu.

#### Oceňovanie – neživotné zmluvy

Pri prvotnom vykázaní skupín neživotných poistných zmlúv oceňovaných PAA sa účtovná hodnota záväzku na zostávajúce krytie oceňuje vo výške poistného 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.

#### Oceňovanie – kľúčové úsudky a odhady

##### *Odhady budúcich peňažných tokov*

Pri odhadovaní budúcich peňažných tokov Spoločnosť nezaujato zahŕňa 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 odzrkadľujú 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 Spoločnosť berie 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 sú alokované do skupín zmlúv pomocou metód, ktoré sú systematické a racionálne a dôsledne sa uplatňujú na všetky náklady, ktoré majú podobné charakteristiky.

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

#### Životné poistenie

Pri odhadovaní budúcich peňažných tokov sa používajú predpoklady o úmrtnosti, chorobnosti a správaní klientov. Tieto sú pripravené podľa typu produktu a zohľadňujú najnovšie skúsenosti.

Pre predpoklady o úmrtnosti využíva Spoločnosť slovenské úmrtnostné tabuľky, ktoré sú upravené o vlastnú skúsenosť Spoločnosti. Predpoklady o chorobnosti sú vypracované na základe skúseností Spoločnosti. Oboje sú pravidelne monitorované, podľa potreby upravované ako pre účely cenotvorby nových produktov, tak aj pre potreby oceňovania existujúcich zmlúv.

Správanie klientov, a to najmä v súvislosti so stornovanosťou zmlúv, je jedným z kľúčových predpokladov pri oceňovaní zmlúv životného poistenia. Predpoklady o stornovanosti aktualizuje Spoločnosť kvartálne a to samostatne pre skupiny podobných produktov a podľa distribučných kanálov. V tabuľke nižšie sú prezentované úrovne stornovanosti podľa jednotlivých produktových skupín a po rokoch poistenia.

	2024				
	1 rok	5 rokov	10 rokov	15 rokov	20 rokov
<b>Rizikové životné poistenie a sporiace produkty</b>					
Zmiešané poistenie pre prípad smrti a dožitia	15,3%	8,7%	5,9%	5,2%	4,7%
Detské poistenie	27,1%	9,0%	5,1%	4,6%	4,6%
Pohrebné poistenie	29,3%	13,2%	5,1%	3,6%	3,6%
Rizikové poistenie	39,1%	18,5%	9,5%	8,8%	8,8%
Poistenie úverov	27,6%	22,6%	17,8%	17,4%	17,4%
<b>S prvkami priamej účasti</b>					
Investičné poistenie		11,4%	10,6%	9,1%	8,2%
2023					
	1 rok	5 rokov	10 rokov	15 rokov	20 rokov
<b>Rizikové životné poistenie a sporiace produkty</b>					
Zmiešané poistenie pre prípad smrti a dožitia	21,9%	8,7%	6,0%	5,1%	4,7%
Detské poistenie	24,3%	7,8%	5,5%	4,8%	4,8%
Pohrebné poistenie	26,3%	13,4%	5,6%	4,0%	4,0%
Rizikové poistenie	33,8%	19,2%	10,6%	9,1%	9,1%
Poistenie úverov	22,2%	21,6%	21,0%	21,0%	21,0%
<b>S prvkami priamej účasti</b>					
Investičné poistenie		11,3%	10,7%	8,3%	8,3%

Vzhľadom k tomu, že investičné poistenie už Spoločnosť nepredáva, stornovanosť v prvom poistnom roku neuvádzame, nakoľko sa v portfóliu nenachádzajú zmluvy, na ktoré by bola aplikovateľná.

#### Neživotné poistenie

Spoločnosť odhaduje náklady na poistné plnenia za poistné udalosti, ktoré nastali, avšak 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 tento odhad, 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 vyrovnanie radu vývojových faktorov využitím vhodnej krivky. Odhad sa počíta podľa rokov vzniku poistnej udalosti. Do predpokladov je zahrnutá aj očakávaná inflácia odhadovaná z najaktuálnejšieho vývoja priemernej škody a predikcií Národnej Banky Slovenska. Súčasťou odhadu sú aj očakávané náklady súvisiace so spracovaním a vybavením poistných udalostí.

#### Diskontné sadzby

Očakávané peňažné toky sú diskontované pomocou bezrizikových výnosových kriviek, ktoré sú podľa charakteristík likvidity zmlúv poistných produktov upravené o prirážku za nelikviditu.

**Union poisťovňa, a.s.****Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024**

V tabuľkách uvedených nižšie sú uvedené spotové výnosové krivky p.a. použité pre diskontovanie peňažných tokov plynúcich z poisťných zmlúv. Uvedené sadzby predstavujú minimum a maximum pre danú maturitu vrátane aplikovanej úpravy o prirážku za nelikviditu.

2024							
	1 rok	5 rokov	10 rokov	15 rokov	20 rokov	30 rokov	50 rokov
<b>EUR spotová krivka</b>							
minimum	2,2%	2,1%	2,3%	2,3%	2,3%	2,0%	1,9%
maximum	2,9%	2,8%	2,9%	2,9%	2,7%	2,4%	2,2%

2023							
	1 rok	5 rokov	10 rokov	15 rokov	20 rokov	30 rokov	50 rokov
<b>EUR spotová krivka</b>							
minimum	3,4%	2,3%	2,4%	2,5%	2,4%	2,2%	2,1%
maximum	3,8%	2,8%	2,8%	2,8%	2,7%	2,5%	2,3%

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

Pomocou danej metódy určuje Spoločnosť rizikovú úpravu o nefinančné riziko tak, že na množstvo kapitálu potrebné v budúcnosti použije mieru nákladov a výsledok následne oddiskontuje pomocou bezrizikových výnosových kriviek upravených o prirážku za nelikviditu. Miera nákladov na kapitál, ktorú Spoločnosť aplikuje je 4,5% (2023: 4,5%).

Riziková úprava o nefinančné riziko pre celý kmeň poisťovne po zohľadnení zaistenia zodpovedá intervalu spoľahlivosti 67,60% (2023: 71,73%).

**CSM**

CSM skupiny zmlúv sa vykazuje 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 je vykázaná vo výsledku hospodárenia. Počet jednotiek krytia vyjadruje množstvo poskytovaných služieb zo zmlúv v skupine.

Spoločnosť definuje pre rôzne typy produktov jednotky krytia nasledovne.

Produkt	Definícia jednotiek krytia
Pohrebné poistenie	Poistná suma na smrť
Detské poistenie	Počet platných zmlúv
Investičné poistenie (UP produkty)	Suma maximálnych plnení za všetky riziká na zmluve; pre úmrtie je to poistná suma plus hodnota účtu, ak sa pri úmrtí vypláca dojednaná doplnková poistná suma
Investičné poistenie (PP produkty)	Suma maximálnych plnení za všetky riziká na zmluve; pre úmrtie je to poistná suma plus hodnota účtu
Rizikové poistenie	Suma maximálnych plnení za všetky riziká na zmluve

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

Poistenie úverov	Suma maximálnych plnení za všetky riziká na zmluve
Zmiešané poistenie pre prípad smrti a dožitia	Suma maximálnych plnení za všetky riziká na zmluve
Anuity (2. pilier)	Mesačná anuita splatná v každom období (počas prvých 7 rokov fixná ako pri dojednaní zmluvy kvôli garancii)
Poistenie pravidelných platieb	Počet platných zmlúv
MTPL (retail)	Suma zaslúženého mesačného poistného
MTPL (commercial)	Suma zaslúženého mesačného poistného
Casco (retail)	Suma zaslúženého mesačného poistného

#### Prezentácia a zverejňovanie

IFRS 17 zmenil 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 poistníkom 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 začiatocnými 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) členia 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, a to podľa plynutia času pri ostatných zmluvách, prípadne podľa očakávaného načasovania vzniknutých nákladov na poistné služby. 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 poistníkovi 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 zaistovateľov 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 nerozčleňuje 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 2024

#### *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 rekonsiliácií 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 sú vo všeobecnosti poskytované na podrobnejšej úrovni ako boli podľa IFRS 4, čím sa poskytnú transparentnejšie informácie na posúdenie vplyvu zmlúv na účtovnú závierku.

**Netechnické rezervy.** Predstavujú rezervu na pasívne súdne spory a rezervu na zamestnanecké požitky tvorenú 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.

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

**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 vyказuje 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.

**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.

#### **4 Riadenie poistného a finančného rizika**

Preberanie rizika je hlavnou činnosťou poisťovne. Spoločnosť uzatvára zmluvy, ktoré prenášajú poistné alebo finančné riziko alebo oboje. Táto časť popisuje riziká a spôsoby akými ich Spoločnosť riadi.

V zmysle vyššie uvedeného má Spoločnosť 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

Analýzy citlivosti – kontrola miery poistných rizík.

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

#### **4.1 Poistné riziko**

##### **4.1.1 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 zahrňuje 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,

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

- 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 poisťná suma, primeranosť rezerv a vývoj škôd a primeranosť poisťného.

#### Zaistenie

Prostredníctvom zaistenia postupuje Spoločnosť časť poisťného 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 – katastrofickými udalosťami 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.

#### Koncentrácia rizík

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

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

V %	2024	2023
Bratislavský	20,69%	21,77%
Prešovský	9,39%	9,27%
Banskobystrický	6,35%	6,38%
Košický	6,57%	6,99%
Nitriansky	8,01%	8,68%
Trnavský	6,72%	6,31%
Trenčiansky	5,15%	4,93%
Žilinský	5,95%	7,43%
Územie SR – bez špecifikácie kraja	18,80%	14,58%
Svet	0,02%	0,01%
Európa	12,35%	13,65%
<b>Spolu</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

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 2024 neboli platné žiadne poistné zmluvy, v ktorých by expozícia na jedno miesto poistenia prevyšovala kapacitu zaistného programu, koncentrácia rizika na klienta nie je významná.

#### 4.1.2 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), a v minulosti ponúkala 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 sadziieb, v procese upisovania a použitím zaistenia.

Pri tvorbe sadziieb 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 prírážky. 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.

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	2024		2023	
	Pred zaistením	Po zaistení	Pred zaistením	Po zaistení
<i>Poistná suma:</i>				
0,0 - 2,5	86 894	86 933	74 727	74 752
2,5 - 5,0	70 737	71 069	60 650	60 866
5,0 - 7,5	42 299	43 289	43 784	44 572
7,5 - 10,0	47 581	49 077	49 240	50 450
10,0 - 15,0	77 736	113 921	79 284	120 274
15,0 - 20,0	68 060	64 479	66 617	61 559
20,0 - 30,0	87 911	73 631	88 916	70 744
30,0 - 40,0	60 890	38 253	55 337	30 143
40,0 - 50,0	35 765	11 355	34 780	9 006
viac ako 50,0	86 413	8 999	75 846	10 379
<b>Spolu</b>	<b>664 286</b>	<b>561 006</b>	<b>629 181</b>	<b>532 745</b>

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

**Union poisťovňa, a.s.****Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024**

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.

**4.1.3 Analýza citlivosti**

V tabuľke nižšie je analýza vplyvu zmeny predpokladov (upisovacieho rizika) na CSM a zisk alebo stratu Spoločnosti. V každom jednotlivom scenári v rámci analýzy sa predpokladá, že ostatné predpoklady ostávajú nezmenené.

31.12.2024	CSM - servisná marža		Zisk alebo strata	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
<i>V tisícoch EUR</i>				
<b>Rizikové životné poistenie a sporiace produkty</b>				
Miera úmrtnosti (10% zvýšenie)	-386	-386	-67	-67
Miera úmrtnosti (10% pokles)	386	386	68	68
Miera chorobnosti (10% zvýšenie)	-385	-385	-70	-70
Miera chorobnosti (10% pokles)	386	386	70	70
Náklady (10% zvýšenie)	-1 110	-1 110	-146	-146
Náklady (10% pokles)	1 111	1 111	146	146
Miera stornovanosti (25%% zvýšenie)	-1 964	-1 964	-171	-171
Miera stornovanosti (25% pokles)	2 598	2 598	170	170
<b>S prvkami priamej účasti</b>				
Miera úmrtnosti (10% zvýšenie)	-10	-10	-1	-1
Miera úmrtnosti (10% pokles)	88	88	10	10
Miera chorobnosti (10% zvýšenie)	-77	-77	-10	-10
Miera chorobnosti (10% pokles)	155	155	19	19
Náklady (10% zvýšenie)	-95	-95	-12	-12
Náklady (10% pokles)	172	172	22	22
Miera stornovanosti (25% zvýšenie)	-631	-631	-59	-59
Miera stornovanosti (25% pokles)	903	903	67	67
<b>Neživot</b>				
Celkové poistné udalosti (5% zvýšenie)	0	0	-2 745	-2 745
Celkové poistné udalosti (5% pokles)	0	0	3 106	3 106

31.12.2023	CSM - servisná marža		Zisk alebo strata	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
<i>V tisícoch EUR</i>				
<b>Rizikové životné poistenie a sporiace produkty</b>				
Miera úmrtnosti (10% zvýšenie)	-521	-521	-47	-47
Miera úmrtnosti (10% pokles)	525	525	46	46
Miera chorobnosti (10% zvýšenie)	-374	-374	-41	-41
Miera chorobnosti (10% pokles)	377	377	41	41
Náklady (10% zvýšenie)	-1 069	-1 069	-67	-67

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

Náklady (10% pokles)	1 072	1 072	67	67
Miera stornovanosti (10% zvýšenie)	-3 386	-3 386	-367	-367
Miera stornovanosti (10% pokles)	4 214	4 214	462	462
<b>S prvkami priamej účasti</b>				
Miera úmrtnosti (10% zvýšenie)	-39	-39	-4	-4
Miera úmrtnosti (10% pokles)	86	86	8	8
Miera chorobnosti (10% zvýšenie)	-125	-125	-12	-12
Miera chorobnosti (10% pokles)	171	171	16	16
Náklady (10% zvýšenie)	-147	-147	-14	-14
Náklady (10% pokles)	193	193	18	18
Miera stornovanosti (10% zvýšenie)	-829	-829	-78	-78
Miera stornovanosti (10% pokles)	1 110	1 110	104	104
<b>Neživot</b>				
Celkové poisťné udalosti (5% zvýšenie)	-3	-3	-2 351	-2 351
Celkové poisťné udalosti (5% pokles)	3	3	2 341	2 341

## 4.2 Finančné riziká

Spoločnosť kryje svoje záväzky, vyplývajúce z poisťnej 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 poisťných zmlúv. Hlavným finančným rizikom je skutočnosť, že výnosy z finančného majetku nebudú postačujúce na financovanie záväzkov vyplývajúcich z poisťných 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, pričom všetky sú 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.

### 4.2.1 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 poisťných zmlúv. Spoločnosť sleduje toto riziko prostredníctvom pravidelného posudzovania súladu majetku a záväzkov („ALM“). Odhady peňažných tokov ako aj vplyv fluktuácie úrokovej miery na investičné portfólio a záväzky z poisťných zmlúv v životnom poistení sú modelované štvrťročne. Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku najmä pri dlhodobých poisťných 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 poisťníkom. Spoločnosť sa snaží úrokové riziko znižovať investovaním do majetku s dlhšou dobou splatnosti a fixným úrokom, čím dokáže pokryť garancie na čo najdlhšie obdobie. Spoločnosť má investície iba s fixným úrokom. Spoločnosť garantuje v produktoch životného poistenia technickú úrokovú mieru v rozmedzí od 0,5% do 4,5%.

Riziko úrokových mier v Spoločnosti je kľúčovým trhovým rizikom. Je pravidelne monitorované prostredníctvom ALM výpočtu (kvartálne), pričom aktuálna pozícia je sledovaná pomocou paralelných ako aj neparalelných šokov. Riziko úrokových mier je posudzované a diskutované na výbore pre investície a

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

riadenie rizík. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje vplyv šokov o 100 bázičných bodov smerom nahor a nadol a vplyv šokov Solventnosti II smerom nahor a nadol ("up a down"). Spoločnosť posudzuje aj vplyv rotácie kriviek. Ak v dôsledku akéhokoľvek zo šokov dôjde k prekročeniu rizikového apetítu, Spoločnosť musí včas adekvátne zareagovať a obnoviť akceptovateľnú úroveň rizika.

V nasledujúcej analýze citlivosti je vyčíslený vplyv zmeny úrokových sadzieb na hospodársky výsledok pred zdanením a na vlastné imanie Spoločnosti.

31.12.2024	Dopad na hospodársky výsledok		Dopad na vlastné imanie	
	Nárast o 100 Bb	Pokles o 100 Bb	Nárast o 100 Bb	Pokles o 100 Bb
<i>V tisícoch EUR</i>				
Poistné a zaistné zmluvy	7 720	-9 793	7 720	-9 793
Finančné nástroje	-7 067	8 298	-7 067	8 298
	<b>652</b>	<b>-1 495</b>	<b>652</b>	<b>-1 495</b>

31.12.2023	Dopad na hospodársky výsledok		Dopad na vlastné imanie	
	Nárast o 100 Bb	Pokles o 100 Bb	Nárast o 100 Bb	Pokles o 100 Bb
<i>V tisícoch EUR</i>				
Poistné a zaistné zmluvy	7 394	-9 543	7 394	-9 543
Finančné nástroje	-7 063	8 208	-7 063	8 208
	<b>331</b>	<b>-1 335</b>	<b>331</b>	<b>-1 335</b>

#### Menové riziko

Menové riziko je riziko vyplývajúce z možnej zmeny výmenných kurzov eura voči iným menám. Spoločnosť investuje spravidla iba do aktív v tých menách, v ktorých sú denominované aj jej záväzky, čím zmiernuje prípadné menové riziko. Spoločnosť riadi toto riziko zosúlaďovaním výšky investičného majetku a záväzkov v jednotlivých menách (USD, GBP, CHF a CZK). Vzhľadom na výšku expozície aktív v inej mene ako EUR voči pasívam v rovnakej mene k 31.12.2024 Spoločnosť vyhodnotila toto riziko k 31.12.2024 ako nevýznamné.

#### 4.2.2 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

**Union poisťovňa, a.s.**
**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024**

zabezpečené krytie záväzkov z poisťných 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.

Analýza splatnosti finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2024 - očakávané peňažné toky:

V tisícoch EUR	Zmluvné nediskontované peňažné toky						Celkom
	1 rok alebo menej	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 rokov	Viac ako 5 rokov	
<b>31.12.2024</b>							
<b>Finančné aktíva</b>							
Štátne dlhopisy	1 430	15 771	1 057	7 154	2 025	56 701	84 138
Korporátne dlhopisy	999	6 783	0	0	0	4 985	12 766
Termínované vklady v bankách	37 924	0	0	0	0	0	37 924
Investičné fondy	611	0	0	0	0	0	611
Finančné investície v mene poistených	9 620	0	0	0	0	0	9 620
Úvery	0	0	0	1 988	0	0	1 988
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	23 866	0	0	0	0	0	23 866
Pohľadávky	310	0	0	0	0	0	310
<b>Celkom</b>	<b>74 760</b>	<b>22 553</b>	<b>1 057</b>	<b>9 142</b>	<b>2 025</b>	<b>61 686</b>	<b>171 223</b>

**31.12.2023**
**Finančné aktíva**

Štátne dlhopisy	4 487	2 268	16 586	0	8 973	51 683	83 996
Korporátne dlhopisy	848	973	6 597	0	0	5 031	13 449
Termínované vklady v bankách	26 325	0	0	0	0	0	26 325
Investičné fondy	399	0	0	0	0	0	399
Finančné investície v mene poistených	9 479	0	0	0	0	0	9 479
Úvery	0	0	0	0	2 734	0	2 734
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	37 361	0	0	0	0	0	37 361
Pohľadávky	317	0	0	0	0	0	317
<b>Celkom</b>	<b>79 216</b>	<b>3 241</b>	<b>23 183</b>	<b>0</b>	<b>11 707</b>	<b>56 714</b>	<b>174 060</b>

**Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov**

V tisícoch EUR	1 rok alebo menej	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
<b>31.12.2024</b>							
<b>Poisťné zmluvy</b>							
Záväzky na zmluvách životného poistenia oceňované modelom VFA	-247	-176	-141	-70	-70	-6 011	-6 715
Záväzky na zmluvách životného poistenia oceňované modelom GMM	-1 298	-1 053	-949	-741	-741	-42 510	-47 294
Záväzky na zmluvách neživotného poistenia oceňované modelom PAA	-42 575	-14 449	-10 041	-148	-72	-141	-67 426
Záväzky na zmluvách neživotného poistenia oceňované modelom GMM	-528	-411	-399	-376	-372	-606	-2 693
Aktíva z poisťných zmlúv	-462	-326	-177	122	122	3 579	2 859
<b>Celkom</b>	<b>-45 111</b>	<b>-16 416</b>	<b>-11 707</b>	<b>-1 212</b>	<b>-1 133</b>	<b>-45 690</b>	<b>-121 269</b>

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

<b>Zaistné zmluvy</b>							
Aktíva	7 620	4 364	2 884	33	26	242	15 169
Pasíva	-132	-11	8	0	0	0	-135
<b>Celkom</b>	<b>7 488</b>	<b>4 352</b>	<b>2 892</b>	<b>33</b>	<b>26</b>	<b>242</b>	<b>15 034</b>

**31.12.2023**

#### Poistné zmluvy

Závazky na zmluvách životného poistenia oceňované modelom VFA	-213	-148	-116	-51	-51	-4 429	-5 008
Závazky na zmluvách životného poistenia oceňované modelom GMM	-1 328	-1 061	-950	-728	-728	-42 348	-47 143
Závazky na zmluvách neživotného poistenia oceňované modelom PAA	-35 153	-12 840	-8 206	-84	-89	-42	-56 414
Závazky na zmluvách neživotného poistenia oceňované modelom GMM	-480	-364	-353	-331	-324	-1 389	-3 241
Aktíva z poistných zmlúv	169	-312	-163	134	134	3 869	3 831
<b>Celkom</b>	<b>-37 005</b>	<b>-14 725</b>	<b>-9 788</b>	<b>-1 060</b>	<b>-1 058</b>	<b>-44 339</b>	<b>-107 975</b>

#### Zaistné zmluvy

Aktíva	5 762	3 024	2 040	10	8	160	11 004
Pasíva	-79	5	3	0	0	0	-71
<b>Celkom</b>	<b>5 683</b>	<b>3 029</b>	<b>2 043</b>	<b>10</b>	<b>8</b>	<b>160</b>	<b>10 933</b>

#### Zmluvné nediskontované peňažné toky

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>1 rok alebo menej</b>	<b>1-2 roky</b>	<b>2-3 roky</b>	<b>3-4 roky</b>	<b>4-5 rokov</b>	<b>Viac ako 5 rokov</b>	<b>Celkom</b>
<b>31.12.2024</b>							
<b>Nederivátové záväzky</b>							
Záväzky	623						623
Záväzky z lízingu	283	286	289	260	294	951	2 363
	<b>906</b>	<b>286</b>	<b>289</b>	<b>260</b>	<b>294</b>	<b>951</b>	<b>2 986</b>
<b>31.12.2023</b>							
<b>Nederivátové záväzky</b>							
Záväzky	784						784
Záväzky z lízingu	280	283	286	289	260	1 245	2 643
	<b>1 064</b>	<b>283</b>	<b>286</b>	<b>289</b>	<b>260</b>	<b>1 245</b>	<b>3 427</b>

#### Kreditné riziko

Kreditné riziko zahŕňa riziko zlyhania protistrany a riziko úverového rozpätia, čiže riziko nesplatenia pohľadávky. Riziko úverového rozpätia je riziko straty vyplývajúce z citlivosti hodnôt majetku a záväzkov voči zmene úrovne alebo volatility úverového rozpätia nad bezrizikovou úrokovou mierou. Riziko zlyhania protistrany je riziko straty vyplývajúce z neočakávaného zlyhania alebo zhoršenia bonity (napr. migrácia), zmluvných strán alebo dlžníkov Spoločnosti.

Hlavným cieľom prevencie pri riadení rizika zlyhania protistrany je predchádzať koncentráciám, zabezpečiť, aby boli portfóliá dobre diverzifikované a tak sa docielilo dostatočné zníženie daného rizika. Ďalším nástrojom riadenia rizika zlyhania protistrany je existencia vhodných procesov pri uplatňovaní pohľadávky zo zlyhaných úverov alebo dlhových cenných papierov a udržiavanie kapitálových prebytkov na úrovni, ktorá bude dostatočná aj v prípade vzniku kreditných udalostí.

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

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2024

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. 10 poznámok.

Kreditné riziko dlhových cenných papierov má Spoločnosť stanovené v investičnej a rizikovej stratégii prostredníctvom limitov podľa ratingu a typu investície. Spoločnosť používa metodiku materskej spoločnosti týkajúcu sa ratingov ("druhý najlepší"). Využívajú sa tri ratingové agentúry ECAI (Standard a Poor's, Fitch a Moody's). Tieto limity sú pravidelne prehodnocované a schvaľované materskou spoločnosťou.

Expozícia kreditného rizika sa vzťahuje najmä k zaistným zmlúvam, ktoré sa používajú ako nástroj na zníženie rizika neživotného poistenia. Ku koncu roka 2024 bola spoločnosť exponovaná najmä voči zaistovateľovi Achmea Reinsurance (rating A-), ktorý je zaistovateľom na majetkovom obligatórnom zaistnom programe spoločnosti a voči spoločnosti Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rating A), ktorá zaisťuje významnú časť majetku v oblasti s najvyššou koncentráciou, ktoré spoločnosť prevzala v rámci akvizície spoločnosti Groupama. V záujme riadenia kreditného rizika má spoločnosť prísne pravidlá vzťahujúce sa na úverový rating zaistovateľov. Preto protistrany, ktoré sú dominantné v zaistných zmlúvach Spoločnosti sú veľké solídne zaistovne s dobrou pozíciou solventnosti.

Nasledujúcu tabuľku ukazuje expozíciu voči zaistovateľom podľa ratingu zaistovateľov.

V tisícoch EUR	31.12.2024	31.12.2023
AA	2 150	1 359
A	10 135	6 613
Bez ratingu	992	685
<b>Celkom</b>	<b>13 277</b>	<b>8 657</b>

Okrem zaistných zmlúv, dlhových cenných papierov, pohľadávok voči sprostredkovateľom má Spoločnosť expozíciu plynúcu zo zostatkov na bežných účtoch, ktoré sú udržiavané v súlade s limitmi nastavenými s ohľadom na bonitu jednotlivých protistrán.

Úverová kvalita dlhopisov a vkladov v bankách je analyzovaná podľa ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch) v súlade s metodológiou materskej spoločnosti, t.j. podľa druhého najlepšieho ratingu:

V tisícoch EUR	Dlhopisy		Termínované vklady	Ostatné pohľadávky a úvery v amortizovanej hodnote	Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty
	Štátne dlhopisy	Korporátne dlhopisy			
<b>2024</b>					
AAA	3 366	-	-	-	-
AA	18 999	999	-	-	-
A	50 767	8 431	37 924	-	23 329
BBB	11 005	3 337	-	1 988	518
BB	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	310	18
<b>Celkom</b>	<b>84 138</b>	<b>12 766</b>	<b>37 924</b>	<b>2 298</b>	<b>23 866</b>
<b>2023</b>					
AAA	1 841	848	-	-	-
AA	13 082	973	-	-	-
A	58 024	7 323	26 325	-	35 092
BBB	11 049	4 305	-	-	-

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

BB	-	-	-	2 734	2 258
Bez ratingu	-	-	-	317	11
<b>Celkom</b>	<b>83 996</b>	<b>13 449</b>	<b>26 325</b>	<b>3 051</b>	<b>37 361</b>

## 5 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 poisťných 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 prísľuby 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,
- trhové riziko,
- kreditné riziko,
- operačné riziko,
- riziko spojené s nehmotnými aktívami

príčom 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 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 31.12.2024 43 294 tis. EUR (k 31.12.2023: 46 839 tis. EUR).

Podrobnejšie informácie o solventnosti Spoločnosti sú predmetom Správy o solventnosti a finančnom stave za rok 2024 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.

## 6 Hmotný majetok a hmotný majetok s právom užívania

<i>V tisícoch EUR</i>	Aktíva z práv na užívanie	Budovy a pozemky	Zariadenia, motorové vozidlá a ostatný majetok	Spolu
Obstarávacia hodnota	5 686	196	3 511	9 393
Oprávky a opravné položky	-2 348	-105	-2 144	-4 597
<b>Zostatková hodnota k 1. januáru 2023</b>	<b>3 339</b>	<b>91</b>	<b>1 367</b>	<b>4 797</b>
Prírastky	107	-	1 263	1 369

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

Úbytky v zostatkovej hodnote	-540	-	-103	-643
Odpisy	-349	-1	-576	-924
Precenenie	-	2	-	-2
<b>Obstarávacia hodnota</b>	<b>5 083</b>	<b>199</b>	<b>4 618</b>	<b>9 899</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>	<b>-2 525</b>	<b>-106</b>	<b>-2 667</b>	<b>-5 298</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2023</b>	<b>2 558</b>	<b>93</b>	<b>1 951</b>	<b>4 601</b>
Prírastky	-	-	402	402
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-62	-44	-106
Odpisy	-279	-1	-657	-937
Precenenie	-	0	-	-
<b>Obstarávacia hodnota</b>	<b>5 083</b>	<b>36</b>	<b>4 749</b>	<b>9 868</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>	<b>-2 804</b>	<b>-6</b>	<b>-3 097</b>	<b>-5 908</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2024</b>	<b>2 279</b>	<b>30</b>	<b>1 652</b>	<b>3 960</b>

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

V roku 2024 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.

## 7 Nehmotný majetok

<i>V tisícoch EUR</i>	Softvér a ostatný NM	Goodwill	Spolu
<b>Obstarávacia / reálna hodnota</b>	15 676	636	<b>16 312</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>	-10 713	-	<b>-10 713</b>
<b>Zostatková hodnota k 1. januáru 2023</b>	<b>4 964</b>	<b>636</b>	<b>5 600</b>
Prírastky	3 302	-	3 302
Odpisy	-1 457	-	-1 457
Vyradenie majetku	-	-	-
Zúčtovanie oprávok k vyradenému majetku	-	-	-
<b>Obstarávacia / reálna hodnota</b>	<b>18 989</b>	<b>636</b>	<b>19 625</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>	<b>-12 181</b>	<b>-</b>	<b>-12 181</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2023</b>	<b>6 808</b>	<b>636</b>	<b>7 444</b>
Prírastky	2 306	-	2 306
Odpisy	-2 053	-	-2 053
Vyradenie majetku	-	-	-
Zúčtovanie oprávok k vyradenému majetku	-	-	-
<b>Obstarávacia / reálna hodnota</b>	<b>21 294</b>	<b>636</b>	<b>21 930</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>	<b>-14 233</b>	<b>-</b>	<b>-14 233</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2024</b>	<b>7 060</b>	<b>636</b>	<b>7 696</b>

**Union poisťovňa, a.s.****Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024****8 Podiely v dcérskych spoločnostiach**

<i>V tisícoch EUR</i>	2024	2023
Stav k 1. januáru	5	5
Likvidácia dcérskej spoločnosti	-5	0
Opravná položka/zrušenie	0	0
<b>Stav ku koncu vykazovaného obdobia</b>	<b>0</b>	<b>5</b>

**9 Finančné umiestnenie**

<i>31.december 2024 (v tis. EUR)</i>	<i>FVTPL - povinne</i>	<i>Amortizované náklady</i>	<i>Celková účtovná hodnota</i>
Štátne dlhopisy	84 138		84 138
Korporátne dlhopisy	12 766		12 766
Termínované vklady v bankách	37 924		37 924
Investičné fondy	611		611
Investičné fondy v mene poistených	9 620		9 620
Úvery		1 988	2 734
<b>Spolu finančný majetok</b>	<b>145 059</b>	<b>1 988</b>	<b>147 047</b>

<i>31.december 2023 (v tis. EUR)</i>	<i>FVTPL - povinne</i>	<i>Amortizované náklady</i>	<i>Celková účtovná hodnota</i>
Štátne dlhopisy	83 996		83 996
Korporátne dlhopisy	13 449		13 449
Termínované vklady v bankách	26 325		26 325
Investičné fondy	399		399
Investičné fondy v mene poistených	9 479		9 479
Úvery		2 734	2 734
<b>Spolu finančný majetok</b>	<b>133 648</b>	<b>2 734</b>	<b>136 382</b>

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

Nasledujúca tabuľka zobrazuje hierarchiu finančných nástrojov ku dňu vykazovania podľa úrovne hierarchie reálnej hodnoty, do ktorej je zaradené ocenenie reálnou hodnotou:

**Union poisťovňa, a.s.****Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024****31.12.2024**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>Level 1</b>	<b>Level 2</b>	<b>Level 3</b>	<b>Celkom</b>
<b>Finančné nástroje vo FV</b>				
Termínované vklady v bankách	-	37 924	-	37 924
Štátne dlhopisy	84 138	-	-	84 138
Korporátne dlhopisy	11 767	999	-	12 766
Investičné fondy	611	-	-	611
Investičné fondy v mene poistených	-	9 620	-	9 620
<b>Finančné nástroje vo FV spolu</b>	<b>96 516</b>	<b>48 543</b>	<b>-</b>	<b>145 059</b>
<b>Finančné nástroje v AC</b>				
Úvery	-	1 988	-	1 988
<b>Finančné nástroje v AC spolu</b>	<b>-</b>	<b>1 988</b>	<b>-</b>	<b>1 988</b>

**31.12.2023**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>Level 1</b>	<b>Level 2</b>	<b>Level 3</b>	<b>Celkom</b>
<b>Finančné nástroje vo FV</b>				
Termínované vklady v bankách	-	26 325	-	26 325
Štátne dlhopisy	83 996	-	-	83 996
Korporátne dlhopisy	11 628	1 821	-	13 449
Investičné fondy	399	-	-	399
Investičné fondy v mene poistených	9 479	-	-	9 479
<b>Finančné nástroje vo FV spolu</b>	<b>105 502</b>	<b>28 146</b>	<b>-</b>	<b>133 648</b>
<b>Finančné nástroje v AC</b>				
Úvery	-	2 734	-	2 734
<b>Finančné nástroje v AC spolu</b>	<b>-</b>	<b>2 734</b>	<b>-</b>	<b>2 734</b>

Dlhopisové portfólio spoločnosti je z hlavnej miery tvorené štátnymi cennými papiermi z krajín Európskej únie. Podiel týchto štátnych dlhopisov na portfóliu dlhopisov predstavuje 87% (2023:86%). Zostatok cenných papierov tvoria konzervatívne investície v podobe bankových a krytých dlhopisov, a taktiež aj investície v podnikových dlhopisoch.

**10 Pohľadávky a ostatné aktíva**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Pohľadávky	310	317
Pohľadávky voči zamestnancom	13	12
Ostatný majetok	122	125
Časové rozlíšenie nákladov	1 623	1 330
<b>Spolu</b>	<b>2 068</b>	<b>1 784</b>

**11 Odložená daň z príjmov**

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že je zo zákona vymáhateľné právo započítať daňové pohľadávky voči daňovým záväzkom a za predpokladu, že odloženú daň z príjmov vyberá rovnaký správca dane.

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

Čiastky po započítaní sú nasledovné:

<i>V tisícoch Eur</i>			
Rok končiaci		31.12.2024	31.12.2023
Odložená daňová pohľadávka		3 386	3 871
Odložený daňový záväzok		-2 249	-3 533
<b>Spolu Odložená daň z príjmov (+) pohľadávka/ (-) záväzok</b>		<b>1 137</b>	<b>338</b>

Zmeny odloženej daňovej pohľadávky v priebehu roka, pred kompenzáciou zostatkov v rámci tej istej daňovej jurisdikcie, sú nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Stav k 1. januáru 2024	Zúčtované do hospodárskeho výsledku	Zúčtované do ostatných súčastí komplexného výsledku	Stav k 31. decembru 2024
Preceňovacie rozdiely z reálnej hodnoty finančných investícií	2 080	-2 080		0
Opravné položky	392	26		418
Daňová strata	0	0		0
Ostatné záväzky a rezervy	1 410	369		1 779
<b>Spolu</b>	<b>3 882</b>	<b>-1 685</b>	<b>0</b>	<b>2 197</b>

<i>V tisícoch EUR</i>	Stav k 1. januáru 2023	Zúčtované do hospodárskeho výsledku	Zúčtované do ostatných súčastí komplexného výsledku	Stav k 31. decembru 2023
Preceňovacie rozdiely z reálnej hodnoty finančných investícií	3 121	-1 041	-	2 080
Opravné položky	342	50	-	392
Daňová strata	90	-90	-	0
Ostatné záväzky a rezervy	1 317	93	-	1 410
<b>Spolu</b>	<b>4 870</b>	<b>-988</b>	<b>0</b>	<b>3 882</b>

Zmeny odloženého daňového záväzku v priebehu roka, pred kompenzáciou zostatkov v rámci tej istej daňovej jurisdikcie, sú nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Stav k 1. januáru 2024	Zúčtované do hospodárskeho výsledku	Zúčtované do ostatných súčastí komplexného výsledku	Stav k 31. decembru 2024
Preceňovací rozdiel zo zlúčenia	487	-69		418
Preceňovací rozdiel z majetku	73	2	12	87
Prechod IFRS17	2 984	-2 539		445
Ostatné záväzky a rezervy	0	110		110
<b>Spolu</b>	<b>3 544</b>	<b>-2 496</b>	<b>12</b>	<b>1 060</b>

**Union poisťovňa, a.s.****Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024**

<i>V tisícoch EUR</i>	Stav k 1. januáru 2023	Zúčtované do hospodárskeho výsledku	Zúčtované do ostatných súčastí komplexného výsledku	Stav k 31. decembru 2023
Preceňovací rozdiel zo zlučenia	609	-122	-	487
Preceňovací rozdiel z majetku	57	15	-	72
Prechod IFRS17	4 478	-1 494	1	2 985
<b>Spolu</b>	<b>5 144</b>	<b>-1 601</b>	<b>1</b>	<b>3 544</b>

**12 Peniaze a peňažné ekvivalenty**

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2024	31. decembra 2023
Bankové účty	23 848	37 350
Ostatné	18	11
<b>Spolu</b>	<b>23 866</b>	<b>37 361</b>

**13 Základné imanie a fondy vlastného imania**

<i>V tisícoch EUR</i>	Počet kmeňových akcií	Kmeňové akcie
Stav k 31.12.2023	555 556	15 000
Stav k 31.12.2024	555 556	15 000

Celkový počet zaknihovaných kmeňových akcií je 555 556 kusov menovitou hodnotu jednej akcie 27 EUR. (k 31.decembru 2023: 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.

**14 Poistné a zaistné zmluvy**

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad produktových skupín a model ich oceňovania:

Životné poistenie	Všetky poistné zmluvy okrem zmlúv viazaných na podielové jednotky a indexovo viazaných	GMM
Životné poistenie	Poistné zmluvy viazané na podielové jednotky a indexovo viazané	VFA
Neživotné poistenie	Akvizíciou nadobudnuté poistné záväzky a poistenie pravidelných platieb	GMM
Neživotné poistenie	Všetky ostatné poistné zmluvy	PAA
Zaistné zmluvy	Všetky dlhodobé zaistné zmluvy (životné, onko poistenie) a akvizíciou nadobudnuté zaistenie MTPL	GMM
Zaistné zmluvy	Všetky ostatné zaistné zmluvy	PAA

**Union poisťovňa, a.s.**
**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024**

<i>V tisícoch EUR</i>	Životné poistenie		Neživotné poistenie		Celkom
	Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom VFA	Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom PAA	
<b>31. december 2024</b>					
<b>Poistné zmluvy</b>					
Záväzky z poistných zmlúv					
Zostatky poistných zmlúv	56 461	8 961	2 795	68 804	137 021
Nealokované obstarávacie náklady na poistné zmluvy	-	-	-	-	0
	<b>56 461</b>	<b>8 961</b>	<b>2 795</b>	<b>68 804</b>	<b>137 021</b>
Aktíva z poistných zmlúv					
Zostatky poistných zmlúv	1 817	0	0	169	1 986
Nealokované obstarávacie náklady na poistné zmluvy	-	-	-	290	290
	<b>1 817</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>459</b>	<b>2 276</b>
<b>Zaistné zmluvy</b>					
Aktíva zo zaistných zmlúv	362	0	297	14 623	15 282
Záväzky zo zaistných zmlúv	0	0	0	125	125

<i>V tisícoch EUR</i>	Životné poistenie		Neživotné poistenie		Celkom
	Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom VFA	Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom PAA	
<b>31. december 2023</b>					
<b>Poistné zmluvy</b>					
Záväzky z poistných zmlúv					
Zostatky poistných zmlúv	56 124	8 514	3 318	60 673	128 629
Nealokované obstarávacie náklady na poistné zmluvy	-	-	-	-	0
	<b>56 124</b>	<b>8 514</b>	<b>3 318</b>	<b>60 673</b>	<b>128 629</b>
Aktíva z poistných zmlúv					
Zostatky poistných zmlúv	2 154	0	0	542	2 696
Nealokované obstarávacie náklady na poistné zmluvy	-	-	-	426	426
	<b>2 154</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>968</b>	<b>3 121</b>
<b>Zaistné zmluvy</b>					
Aktíva zo zaistných zmlúv	213	0	105	10 764	11 083
Záväzky zo zaistných zmlúv	0	0	0	70	70

Nasledujúce odsúhlasenia zobrazujú ako sa čisté účtovné hodnoty poistných a zaistných zmlúv v každom segmente zmenili v priebehu roka v dôsledku peňažných tokov a súm vykázaných vo výkaze ziskov a strát.

Tabuľky obsahujú analýzu pohybov v záväzkoch na zostávajúce krytie a pohyby v záväzkoch zo vzniknutých poistných udalostí, pričom tieto pohyby sú odsúhlasené na súvisiace riadky vo výkaze ziskov a strát.

Druhé odsúhlasenie zobrazuje samostatne zmluvy neoceňované podľa modelu PAA, ktoré analyzuje zmeny v odhadoch súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, riziková prirážka na nefinančné riziká a CSM.

Všetky zmluvy neoceňované modelom PAA sú vo vykazovanom období klasifikované ako ziskové s výnimkou zmlúv produktu poistenia pravidelných platieb, ktoré sú klasifikované ako stratové. V rámci GMM je okrem vyššie spomenutých stratových zmlúv vykázaný ešte stratový komponent, ktorý vznikol pri akvizícii portfólia spoločnosti Groupama a je výlučne na záväzku na zostávajúce krytie.

**Union poisťovňa, a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2024**

**Poistné zmluvy – životné poistenie**

Analýza podľa zostávajúceho krytia a vzniknutých poistných udalostí

31.december 2024	Závazky na zostávajúce krytie				Závazky zo vzniknutých poistných udalostí		Medzisúčtet		Celkom
	Bez stratového komponentu		Stratový komponent		GMM	VFA	Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom VFA	
<i>V tisícoch EUR</i>	GMM	VFA	GMM	VFA					
Začiatkový stav aktív	-3 541	0	0	0	1 387	0	-2 154	0	-2 154
Začiatkový stav záväzkov	54 869	8 160	11	0	1 243	355	56 124	8 514	64 638
<b>Čistý začiatkový stav</b>	<b>51 329</b>	<b>8 160</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>2 630</b>	<b>355</b>	<b>53 970</b>	<b>8 514</b>	<b>62 485</b>
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát</b>									
<b>Výnosy z poistných služieb</b>									
Zmluvy podliehajúce metóde MRA	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmluvy podliehajúce metóde FVA	-6 973	-689	0	0	0	0	-6 973	-689	-7 662
Ostatné zmluvy	-7 830	0	0	0	0	0	-7 830	0	-7 830
	<b>-14 803</b>	<b>-689</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-14 803</b>	<b>-689</b>	<b>-15 492</b>
<b>Náklady na poistné služby</b>									
Vzniknuté poistné udalosti a ostatné náklady na poistné služby	0	0	-21	0	4 576	487	4 555	487	5 042
Amortizácia peňažných tokov súvisiacich s obstaraním poistných zmlúv	7 950	47	0	0	0	0	7 950	47	7 997
Straty a rozpustenie strát na nevýhodných poistných zmluvách	0	0	27	0	0	0	27	0	27
Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti	0	0	0	0	-558	-58	-558	-58	-616
	<b>7 950</b>	<b>47</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>4 018</b>	<b>429</b>	<b>11 974</b>	<b>476</b>	<b>12 450</b>
Investičný komponent a vratky poistného	-7 520	-1 809	0	0	7 520	1 809	0	0	0
<b>Výsledok za poistné služby</b>	<b>-14 373</b>	<b>-2 451</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>11 538</b>	<b>2 238</b>	<b>-2 829</b>	<b>-214</b>	<b>-3 042</b>
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	1 008	568	0	0	18	11	1 027	579	1 606
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu</b>	<b>-13 365</b>	<b>-1 883</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>11 557</b>	<b>2 249</b>	<b>-1 802</b>	<b>366</b>	<b>-1 436</b>
<b>Peňažné toky</b>									
Prijaté poistné	22 145	2 358	0	0	0	0	22 145	2 358	24 502
Vyplatené poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby	0	0	0	0	-9 492	-2 035	-9 492	-2 035	-11 527
Výdavky na obstaranie poistných zmlúv	-7 026	-53	0	0	0	0	-7 026	-53	-7 079
<b>Celkové peňažné toky</b>	<b>15 118</b>	<b>2 305</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-9 492</b>	<b>-2 035</b>	<b>5 626</b>	<b>269</b>	<b>5 896</b>
Prevod do ostatných položiek výkazu o finančnej situácii	-1 185	0	0	0	-1 965	-188	-3 150	-188	-3 339
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>51 897</b>	<b>8 581</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>2 730</b>	<b>380</b>	<b>54 644</b>	<b>8 961</b>	<b>63 605</b>
Konečný stav aktív	-3 432	0	0	0	1 615	0	-1 817	0	-1 817
Konečný stav záväzkov	55 329	8 581	18	0	1 115	380	56 461	8 961	65 422
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>51 897</b>	<b>8 581</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>2 730</b>	<b>380</b>	<b>54 644</b>	<b>8 961</b>	<b>63 605</b>

**Union poisťovňa, a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024**

31.december 2023	Závazky na zostávajúce krytie				Závazky zo vzniknutých poistných udalostí		Medzisúččet		Celkom
	Bez stratového komponentu		Stratový komponent		GMM	VFA	Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom VFA	
	GMM	VFA	GMM	VFA					
<i>V tisícoch EUR</i>									
Začiatkový stav aktív	-5 424	0	0	0	1 321	0	-4 103	0	-4 103
Začiatkový stav záväzkov	54 825	7 922	39	0	1 165	402	56 030	8 324	64 354
<b>Čistý začiatkový stav</b>	<b>49 401</b>	<b>7 922</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>2 487</b>	<b>402</b>	<b>51 927</b>	<b>8 324</b>	<b>60 251</b>
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát</b>									
<b>Výnosy z poistných služieb</b>									
Zmluvy podliehajúce metóde MRA	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmluvy podliehajúce metóde FVA	-13 371	-858	0	0	0	0	-13 371	-858	-14 229
Ostatné zmluvy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>-13 371</b>	<b>-858</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-13 371</b>	<b>-858</b>	<b>-14 229</b>
<b>Náklady na poistné služby</b>									
Vzniknuté poistné udalosti a ostatné náklady na poistné služby	0	0	-41	0	4 465	463	4 424	463	4 887
Amortizácia peňažných tokov súvisiacich s obstaraním poistných zmlúv	7 383	71	0	0	0	0	7 383	71	7 454
Straty a rozpustenie strát na nevýhodných poistných zmluvách	0	0	13	0	0	0	13	0	13
Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti	0	0	0	0	-794	-75	-794	-75	-869
	<b>7 383</b>	<b>71</b>	<b>-28</b>	<b>0</b>	<b>3 671</b>	<b>388</b>	<b>11 026</b>	<b>459</b>	<b>11 485</b>
Investičný komponent a vratky poistného	-6 492	-1 817	0	0	6 492	1 817	0	0	0
<b>Výsledok za poistné služby</b>	<b>-12 480</b>	<b>-2 604</b>	<b>-28</b>	<b>0</b>	<b>10 163</b>	<b>2 205</b>	<b>-2 345</b>	<b>-399</b>	<b>-2 744</b>
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	1 721	297	1	0	14	12	1 735	309	2 044
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu</b>	<b>-10 759</b>	<b>-2 307</b>	<b>-28</b>	<b>0</b>	<b>10 177</b>	<b>2 217</b>	<b>-610</b>	<b>-91</b>	<b>-700</b>
<b>Peňažné toky</b>									
Prijaté poistné	20 757	2 658	0	0	0	0	20 757	2 658	23 416
Vyplatené poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby	0	0	0	0	-8 355	-2 076	-8 355	-2 076	-10 431
Výdavky na obstaranie poistných zmlúv	-6 985	-114	0	0	0	0	-6 985	-114	-7 099
<b>Celkové peňažné toky</b>	<b>13 772</b>	<b>2 545</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 355</b>	<b>-2 076</b>	<b>5 417</b>	<b>469</b>	<b>5 886</b>
Prevod do ostatných položiek výkazu o finančnej situácii	-1 086	0	0	0	-1 679	-188	-2 764	-188	-2 953
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>51 329</b>	<b>8 160</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>2 630</b>	<b>355</b>	<b>53 970</b>	<b>8 514</b>	<b>62 485</b>
Konečný stav aktív	-3 541	0	0	0	1 387	0	-2 154	0	-2 154
Konečný stav záväzkov	54 869	8 160	11	0	1 243	355	56 124	8 514	64 638
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>51 329</b>	<b>8 160</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>2 630</b>	<b>355</b>	<b>53 970</b>	<b>8 514</b>	<b>62 485</b>

**Union poisťovňa, a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024**

**Poistné zmluvy – životné poistenie**

Analýza podľa oceňovacieho komponentu – zmluvy neoceňované podľa PAA modelu

31. decembra 2024	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažých tokov		Riziková prírážka na nefinančné riziká		CSM - servisná marža			
	GMM	VFA	GMM	VFA	Zmluvy podliehajúce metóde FVA		Ocenené modelom GMM celkom	Ocenené modelom VFA celkom
<i>V tisícoch EUR</i>								
Začiatkový stav aktív	-7 284	0	1 133	0	3 997	0	-2 154	0
Začiatkový stav záväzkov	47 143	5 007	3 056	612	5 926	2 895	56 124	8 514
<b>Čistý začiatkový stav</b>	<b>39 859</b>	<b>5 007</b>	<b>4 189</b>	<b>612</b>	<b>9 922</b>	<b>2 895</b>	<b>53 970</b>	<b>8 514</b>
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát</b>								
<b>Zmeny týkajúce sa bežného obdobia</b>								
Servisná marža za poskytnuté služby	0	0	0	0	-1 975	-224	-1 975	-224
Zmena rizikovej prírážky na nefinančné riziká	0	0	-483	-31	0	0	-483	-31
Úpravy na základe skúseností	161	100	0	0	0	0	161	100
<b>Zmeny týkajúce sa budúcich období</b>								
Zmluvy prvotne vykázané v bežnom období	-4 321	0	336	0	3 985	0	0	0
Zmeny odhadov premietnuté v servisnej marži	1 453	1 557	-1 168	-110	-285	-1 447	0	0
Zmeny odhadov, ktoré vedú k tvorbe stratového komponentu alebo jeho zmenám	25	0	2	0	0	0	27	0
<b>Zmeny týkajúce sa minulých období</b>								
Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti	-366	-39	-192	-19	0	0	-558	-58
<b>Výsledok za poistné služby</b>	<b>-3 049</b>	<b>1 617</b>	<b>-1 505</b>	<b>-160</b>	<b>1 725</b>	<b>-1 671</b>	<b>-2 829</b>	<b>-214</b>
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	565	10	327	1	135	568	1 027	579
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu</b>	<b>-2 483</b>	<b>1 627</b>	<b>-1 178</b>	<b>-159</b>	<b>1 860</b>	<b>-1 102</b>	<b>-1 802</b>	<b>366</b>
<b>Peňažné toky</b>	<b>5 626</b>	<b>269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 626</b>	<b>269</b>
<b>Prevod do ostatných položiek výkazu o finančnej situácii</b>	<b>-3 150</b>	<b>-188</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 150</b>	<b>-188</b>
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>39 851</b>	<b>6 715</b>	<b>3 011</b>	<b>454</b>	<b>11 782</b>	<b>1 792</b>	<b>54 644</b>	<b>8 961</b>
Konečný stav aktív	-7 443	0	872	0	4 753	0	-1 817	0
Konečný stav záväzkov	47 294	6 715	2 139	454	7 028	1 792	56 461	8 961
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>39 851</b>	<b>6 715</b>	<b>3 011</b>	<b>454</b>	<b>11 782</b>	<b>1 792</b>	<b>54 644</b>	<b>8 961</b>

**Union poisťovňa, a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiac sa 31. decembra 2024**

31. decembra 2023	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov		Riziková prirážka na nefinančné riziká		CSM - servisná marža		Zmluvy podliehajúce metóde FVA	
	GMM	VFA	GMM	VFA	GMM	VFA	Ocenené modelom GMM celkom	Ocenené modelom VFA celkom
<i>V tisícoch EUR</i>								
Začiatkový stav aktív	-7 277	0	960	0	2 214	0	-4 103	0
Začiatkový stav záväzkov	46 616	6 980	2 033	769	7 381	575	56 030	8 324
<b>Čistý začiatkový stav</b>	<b>39 340</b>	<b>6 980</b>	<b>2 992</b>	<b>769</b>	<b>9 595</b>	<b>575</b>	<b>51 927</b>	<b>8 324</b>
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát</b>								
<b>Zmeny týkajúce sa bežného obdobia</b>								
Servisná marža za poskytnuté služby	304	53	0	0	-1 523	-353	-1 219	-300
Zmena rizikovej prirážky na nefinančné riziká	0	0	-404	-54	0	0	-404	-54
Úpravy na základe skúseností	59	29	0	0	0	0	59	29
<b>Zmeny týkajúce sa budúcich období</b>								
Zmluvy prvotne vykázané v bežnom období	-4 054	0	605	0	3 449	0	0	0
Zmeny odhadov premietnuté v servisnej marži	289	-2 297	1 307	-78	-1 596	2 375	0	0
Zmeny odhadov, ktoré vedú k tvorbe stratového komponentu alebo jeho zmenám	16	0	-3	0	0	0	13	0
<b>Zmeny týkajúce sa minulých období</b>								
Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti	-637	-49	-157	-26	0	0	-794	-75
<b>Výsledok za poistné služby</b>	<b>-4 022</b>	<b>-2 264</b>	<b>1 347</b>	<b>-158</b>	<b>330</b>	<b>2 023</b>	<b>-2 345</b>	<b>-399</b>
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	1 889	10	-150	1	-3	297	1 735	309
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu</b>	<b>-2 133</b>	<b>-2 254</b>	<b>1 197</b>	<b>-156</b>	<b>327</b>	<b>2 320</b>	<b>-610</b>	<b>-91</b>
<b>Peňažné toky</b>	<b>5 417</b>	<b>469</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 417</b>	<b>469</b>
<b>Prevod do ostatných položiek výkazu o finančnej situácii</b>	<b>-2 764</b>	<b>-188</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 764</b>	<b>-188</b>
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>39 859</b>	<b>5 007</b>	<b>4 189</b>	<b>612</b>	<b>9 922</b>	<b>2 895</b>	<b>53 970</b>	<b>8 514</b>
Konečný stav aktív	-7 284	0	1 133	0	3 997	0	-2 154	0
Konečný stav záväzkov	47 143	5 007	3 056	612	5 926	2 895	56 124	8 514
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>39 859</b>	<b>5 007</b>	<b>4 189</b>	<b>612</b>	<b>9 922</b>	<b>2 895</b>	<b>53 970</b>	<b>8 514</b>

**Union poisťovňa, a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024**

**Zaistné zmluvy – životné poistenie**

Analýza podľa zostávajúceho krytia a vzniknutých poistných udalostí

	31. decembra 2024			31. decembra 2023		
	Aktíva na zostávajúce krytie	Pohľadávky zo vzniknutých poistných udalostí	Ocenené modelom GMM celkom	Aktíva na zostávajúce krytie	Pohľadávky zo vzniknutých poistných udalostí	Ocenené modelom GMM celkom
<i>V tisícoch EUR</i>	GMM	GMM		GMM	GMM	
Začiatkový stav aktív	164	49	213	152	48	199
Začiatkový stav záväzkov	0	0	0	0	0	0
<b>Čistý začiatkový stav</b>	<b>164</b>	<b>49</b>	<b>213</b>	<b>152</b>	<b>48</b>	<b>199</b>
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát</b>						
Alokácia zaplateného zaistného	-107	0	-107	-100	0	-100
<b>Čisté pohľadávky zo zaistenia</b>						
Podiel zaistovateľa na vzniknutých poistných udalostiach a ostatných nákladoch na poistné služby	0	85	85	0	43	43
Úpravy aktív na vzniknuté poistné udalosti	0	34	34	0	5	5
Vplyv zmien v riziku neplnenia zo strany zaistovateľov	0	0	0	0	0	0
<b>Čisté náklady zo zaistných zmlúv</b>	<b>0</b>	<b>119</b>	<b>119</b>	<b>0</b>	<b>49</b>	<b>49</b>
Čisté finančné náklady zo zaistných zmlúv	21	-1	19	0	0	0
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu</b>	<b>21</b>	<b>117</b>	<b>138</b>	<b>0</b>	<b>49</b>	<b>49</b>
<b>Peňažné toky</b>						
Prijaté platby	0	-61	-61	0	-47	-47
Zaplatené poistné	178	0	178	113	0	113
<b>Celkové peňažné toky</b>	<b>178</b>	<b>-61</b>	<b>117</b>	<b>113</b>	<b>-47</b>	<b>66</b>
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>256</b>	<b>105</b>	<b>362</b>	<b>164</b>	<b>49</b>	<b>213</b>
Konečný stav aktív	256	105	362	164	49	213
Konečný stav záväzkov	0	0	0	0	0	0
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>256</b>	<b>105</b>	<b>362</b>	<b>164</b>	<b>49</b>	<b>213</b>

**Union poisťovňa, a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024**

**Zaistné zmluvy – životné poistenie**

Analýza podľa oceňovacieho komponentu – zmluvy neoceňované podľa PAA modelu

	31. decembra 2024				31. decembra 2023			
	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prírážka na nefinančné riziká	CSM - servisná marža	Celkom	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prírážka na nefinančné riziká	CSM - servisná marža	Celkom
<i>V tisícoch EUR</i>								
Začiatkový stav aktív	-554	0	767	213	-308	0	508	199
Začiatkový stav záväzkov	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Čistý začiatkový stav</b>	<b>-554</b>	<b>0</b>	<b>767</b>	<b>213</b>	<b>-308</b>	<b>0</b>	<b>508</b>	<b>199</b>
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát</b>								
<b>Zmeny týkajúce sa bežného obdobia</b>								
Servisná marža za poskytnuté služby	0	0	-14	-14	0	0	-10	-10
Zmena rizikovej prírážky na nefinančné riziká	0	0	0	0	0	0	0	0
Úpravy na základe skúseností	-8	0	0	-8	-47	0	0	-47
<b>Zmeny týkajúce sa budúcich období</b>								
Zmluvy prvotne vykázané v roku	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmeny v odhadoch, ktoré upravujú CSM	-314	0	314	0	-270	0	270	0
Zmeny v odhadoch vedúce k stratám a rozpusteniu strát pri nevhodných zmluvách	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmeny týkajúce sa minulých období</b>								
Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti	34	0	0	34	5	0	0	5
<b>Výsledok za poistné služby</b>	<b>-288</b>	<b>0</b>	<b>300</b>	<b>12</b>	<b>-311</b>	<b>0</b>	<b>260</b>	<b>-52</b>
Čisté finančné náklady zo zaistných zmlúv	18	0	2	19	0	0	0	0
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu</b>	<b>-270</b>	<b>0</b>	<b>302</b>	<b>31</b>	<b>-311</b>	<b>0</b>	<b>260</b>	<b>-52</b>
<b>Peňažné toky</b>								
Zaplatené poistné	178	0	0	178	113	0	0	113
Prijaté platby	-61	0	0	-61	-47	0	0	-47
<b>Celkové peňažné toky</b>	<b>117</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>117</b>	<b>66</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66</b>
<b>Prevod do ostatných položiek výkazu o finančnej situácii</b>								
Čistý konečný stav	-707	0	1 069	362	-554	0	767	213
Konečný stav aktív	-707	0	1 069	362	-554	0	767	213
Konečný stav záväzkov	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>-707</b>	<b>0</b>	<b>1 069</b>	<b>362</b>	<b>-554</b>	<b>0</b>	<b>767</b>	<b>213</b>

**Union poisťovňa, a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024**

**Poistné zmluvy – neživotné poistenie**

Analýza podľa zostávajúceho krytia a vzniknutých poistných udalostí

31. decembra 2024	Závazky na zostávajúce krytie				Závazky zo vzniknutých poistných udalostí		Medzisúččet		Celkom
	Bez stratového komponentu		Stratový komponent		PAA	GMM	Ocenené modelom PAA	Ocenené modelom GMM	
<i>V tisícoch EUR</i>	PAA	GMM	PAA	GMM	PAA	GMM			
Začiatkový stav aktív	-778	0	0	0	236	0	-542	0	-542
Začiatkový stav záväzkov	19 602	2 378	384	824	40 687	116	60 673	3 318	63 991
<b>Čistý začiatkový stav</b>	<b>18 824</b>	<b>2 378</b>	<b>384</b>	<b>824</b>	<b>40 924</b>	<b>116</b>	<b>60 131</b>	<b>3 318</b>	<b>63 449</b>
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát</b>									
<b>Výnosy z poistných služieb</b>	<b>-89 699</b>	<b>-1 348</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-89 699</b>	<b>-1 348</b>	<b>-91 046</b>
<b>Náklady na poistné služby</b>									
Vzniknuté poistné udalosti a ostatné náklady na poistné služby	0	0	-448	-752	66 174	265	65 726	-487	65 239
Amortizácia peňažných tokov súvisiacich s obstaraním poistných zmlúv	25 369	114	0	0	0	0	25 369	114	25 482
Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti	0	0	0	0	907	450	907	450	1 357
Straty a rozpustenie strát na nevýhodných poistných zmluvách	0	0	494	1 091	0	0	494	1 091	1 586
	<b>25 369</b>	<b>114</b>	<b>47</b>	<b>339</b>	<b>67 081</b>	<b>715</b>	<b>92 496</b>	<b>1 168</b>	<b>93 664</b>
Investičný komponent a vratky poistného	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Výsledok za poistné služby</b>	<b>-64 330</b>	<b>-1 234</b>	<b>47</b>	<b>339</b>	<b>67 081</b>	<b>715</b>	<b>2 798</b>	<b>-180</b>	<b>2 618</b>
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	3	59	26	7	1 282	1	1 311	67	1 378
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu</b>	<b>-64 326</b>	<b>-1 175</b>	<b>73</b>	<b>345</b>	<b>68 362</b>	<b>716</b>	<b>4 109</b>	<b>-113</b>	<b>3 995</b>
<b>Peňažné toky</b>									
Prijaté poistné	90 359	437	0	0	0	0	90 359	437	90 797
Vyplatené poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby	0	0	0	0	-46 378	-607	-46 378	-607	-46 985
Výdavky na obstaranie poistných zmlúv	-18 364	-83	0	0	0	0	-18 364	-83	-18 447
<b>Celkové peňažné toky</b>	<b>71 996</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-46 378</b>	<b>-607</b>	<b>25 618</b>	<b>-253</b>	<b>25 365</b>
<b>Prevod do ostatných položiek výkazu o finančnej situácii</b>	<b>-7 366</b>	<b>-53</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-13 857</b>	<b>-103</b>	<b>-21 223</b>	<b>-157</b>	<b>-21 379</b>
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>19 127</b>	<b>1 504</b>	<b>456</b>	<b>1 169</b>	<b>49 051</b>	<b>122</b>	<b>68 635</b>	<b>2 794</b>	<b>71 430</b>
Konečný stav aktív	-167	0	0	0	-2	0	-169	0	-169
Konečný stav záväzkov	19 294	1 504	456	1 169	49 054	122	68 804	2 794	71 599
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>19 127</b>	<b>1 504</b>	<b>456</b>	<b>1 169</b>	<b>49 051</b>	<b>122</b>	<b>68 635</b>	<b>2 794</b>	<b>71 430</b>

**Union poisťovňa, a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024**

31. decembra 2023	Závazky na zostávajúce krytie				Závazky zo vzniknutých poistných udalostí		Medzisúčet		Celkom
	Bez stratového komponentu		Stratový komponent		PAA	GMM	Ocenené modelom PAA	Ocenené modelom GMM	
<i>V tisícoch EUR</i>	PAA	GMM	PAA	GMM	PAA	GMM			
Začiatkový stav aktív	-7 924	0	0	0	3 714	0	-4 210	0	-4 210
Začiatkový stav záväzkov	28 773	4 008	1 735	144	35 100	100	65 608	4 253	69 860
<b>Čistý začiatkový stav</b>	<b>20 849</b>	<b>4 008</b>	<b>1 735</b>	<b>144</b>	<b>38 814</b>	<b>100</b>	<b>61 398</b>	<b>4 253</b>	<b>65 650</b>
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát</b>									
<b>Výnosy z poistných služieb</b>	-96 143	-2 055	0	0	0	0	-96 143	-2 055	-98 197
<b>Náklady na poistné služby</b>									
Vzniknuté poistné udalosti a ostatné náklady na poistné služby	0	0	-1 759	-695	53 834	264	52 076	-431	51 645
Amortizácia peňažných tokov súvisiacich s obstaraním poistných zmlúv	32 199	107	0	0	0	0	32 199	107	32 306
Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti	0	0	0	0	-2 732	2 005	-2 732	2 005	-727
Straty a rozpustenie strát na nevýhodných poistných zmluvách	0	0	447	1 398	0	0	447	1 398	1 845
	<b>32 199</b>	<b>107</b>	<b>-1 312</b>	<b>704</b>	<b>51 103</b>	<b>2 268</b>	<b>81 990</b>	<b>3 079</b>	<b>85 070</b>
Investičný komponent a vratky poistného	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Výsledok za poistné služby</b>	<b>-63 943</b>	<b>-1 947</b>	<b>-1 312</b>	<b>704</b>	<b>51 103</b>	<b>2 268</b>	<b>-14 152</b>	<b>1 025</b>	<b>-13 128</b>
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	-12	99	-39	-24	949	0	897	75	972
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu</b>	<b>-63 956</b>	<b>-1 848</b>	<b>-1 351</b>	<b>680</b>	<b>52 052</b>	<b>2 268</b>	<b>-13 255</b>	<b>1 100</b>	<b>-12 155</b>
<b>Peňažné toky</b>									
Prijaté poistné	102 002	354	0	0	0	0	102 002	354	102 356
Vyplatené poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby	0	0	0	0	-38 726	-2 157	-38 726	-2 157	-40 884
Výdavky na obstaranie poistných zmlúv	-32 175	-80	0	0	0	0	-32 175	-80	-32 255
<b>Celkové peňažné toky</b>	<b>69 828</b>	<b>273</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-38 726</b>	<b>-2 157</b>	<b>31 101</b>	<b>-1 884</b>	<b>29 217</b>
<b>Prevod do ostatných položiek výkazu o finančnej situácii</b>	<b>-7 897</b>	<b>-55</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11 216</b>	<b>-95</b>	<b>-19 113</b>	<b>-151</b>	<b>-19 264</b>
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>18 824</b>	<b>2 378</b>	<b>384</b>	<b>824</b>	<b>40 924</b>	<b>116</b>	<b>60 131</b>	<b>3 318</b>	<b>63 449</b>
Konečný stav aktív	-778	0	0	0	236	0	-542	0	-542
Konečný stav záväzkov	19 602	2 378	384	824	40 687	116	60 673	3 318	63 991
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>18 824</b>	<b>2 378</b>	<b>384</b>	<b>824</b>	<b>40 924</b>	<b>116</b>	<b>60 131</b>	<b>3 318</b>	<b>63 449</b>

**Union poisťovňa, a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024**

**Poistné zmluvy – neživotné poistenie**

Analýza podľa oceňovacieho komponentu – zmluvy neoceňované podľa PAA modelu

V tisícoch EUR	31. decembra 2024				31. decembra 2023			
	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prirážka na nefinančné riziká	CSM - servisná marža	Celkom	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prirážka na nefinančné riziká	CSM - servisná marža	Celkom
Začiatkový stav aktív	0	0	0	0	0	0	0	0
Začiatkový stav záväzkov	3 242	11	65	3 318	4 007	56	189	4 253
<b>Čistý začiatkový stav</b>	<b>3 242</b>	<b>11</b>	<b>65</b>	<b>3 318</b>	<b>4 007</b>	<b>56</b>	<b>189</b>	<b>4 253</b>
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát</b>								
<b>Zmeny týkajúce sa bežného obdobia</b>								
Servisná marža za poskytnuté služby	0	0	-4	-4	0	0	-13	-13
Zmena rizikovej prirážky na nefinančné riziká	0	-1	0	-1	0	-26	0	-26
Úpravy na základe skúseností	-1 716	0	0	-1 716	-2 339	0	0	-2 339
<b>Zmeny týkajúce sa budúcich období</b>								
Zmluvy prvotne vykázané v bežnom období	80	32	0	113	114	2	0	116
Zmeny odhadov premietnuté v servisnej marži	35	6	-41	0	115	-3	-111	0
Zmeny odhadov, ktoré vedú k tvorbe stratového komponentu alebo jeho zmenám	943	36	0	979	1 301	-18	0	1 282
Zmeny týkajúce sa minulých období	453	-2	0	450	2 007	-2	0	2 005
<b>Výsledok za poisťovňu</b>	<b>-205</b>	<b>71</b>	<b>-46</b>	<b>-180</b>	<b>1 197</b>	<b>-48</b>	<b>-124</b>	<b>1 025</b>
Čisté finančné náklady z poisťovňových zmlúv	67	0	0	67	73	3	0	75
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu</b>	<b>-139</b>	<b>71</b>	<b>-45</b>	<b>-113</b>	<b>1 269</b>	<b>-45</b>	<b>-124</b>	<b>1 100</b>
<b>Peňažné toky</b>								
Prijaté poisťovňové	437	0	0	437	354	0	0	354
Výdavky na obstaranie poisťovňových zmlúv	-83	0	0	-83	-80	0	0	-80
Poisťovňové plnenia a ostatné náklady na poisťovňové služby	-607	0	0	-607	-2 157	0	0	-2 157
<b>Celkové peňažné toky</b>	<b>-253</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-253</b>	<b>-1 884</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 884</b>
<b>Prevod do ostatných položiek výkazu o finančnej situácii</b>	<b>-157</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-157</b>	<b>-151</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-151</b>
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>2 693</b>	<b>82</b>	<b>20</b>	<b>2 794</b>	<b>3 242</b>	<b>11</b>	<b>65</b>	<b>3 318</b>
Konečný stav aktív	0	0	0	0	0	0	0	0
Konečný stav záväzkov	2 693	82	20	2 795	3 242	11	65	3 318
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>2 693</b>	<b>82</b>	<b>20</b>	<b>2 794</b>	<b>3 242</b>	<b>11</b>	<b>65</b>	<b>3 318</b>

**Union poisťovňa, a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2024**

**Zaistné zmluvy – neživotné poistenie**

Analýza podľa zostávajúceho krytia a vzniknutých poistných udalostí

31. decembra 2024	Aktíva na zostávajúce krytie		Pohľadávky zo vzniknutých poistných udalostí				Medzisúčet		Celkom
	Bez stratového komponentu		Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prirážka na nefinančné riziká	Ocenené modelom PAA	Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom PAA	Ocenené modelom GMM	
	Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom PAA							
<i>V tisícoch EUR</i>									
Začiatkový stav aktív	40	876	66	9 811	77	105	10 764	10 870	
Začiatkový stav záväzkov	0	-87	0	16	1	0	-70	-70	
<b>Čistý začiatkový stav</b>	<b>40</b>	<b>789</b>	<b>66</b>	<b>9 827</b>	<b>78</b>	<b>105</b>	<b>10 694</b>	<b>10 799</b>	
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát</b>									
Alokácia zaplateného zaistného	-110	-7 663	0	0	0	-110	-7 663	-7 772	
<b>Čisté pohľadávky zo zaistenia</b>									
Podiel zaistovateľa na vzniknutých poistných udalostiach a ostatných nákladoch na poistné služby	0	0	47	5 591	43	47	5 634	5 681	
Úpravy aktív na vzniknuté poistné udalosti	0	0	207	1 630	-5	207	1 625	1 832	
Vplyv zmien v riziku neplnenia zo strany zaistovateľov	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Čisté náklady zo zaistných zmlúv</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>254</b>	<b>7 221</b>	<b>38</b>	<b>254</b>	<b>7 259</b>	<b>7 513</b>	
Čisté finančné náklady zo zaistných zmlúv	-3	1	-3	-40	0	-6	-39	-46	
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu</b>	<b>-3</b>	<b>1</b>	<b>252</b>	<b>7 181</b>	<b>38</b>	<b>248</b>	<b>7 220</b>	<b>7 468</b>	
<b>Peňažné toky</b>									
Prijaté poistné	0	0	-80	-3 076	0	-80	-3 076	-3 156	
Zaplatené poistné	133	7 324	0	0	0	133	7 324	7 457	
<b>Celkové peňažné toky</b>	<b>133</b>	<b>7 324</b>	<b>-80</b>	<b>-3 076</b>	<b>0</b>	<b>53</b>	<b>4 248</b>	<b>4 301</b>	
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>60</b>	<b>451</b>	<b>237</b>	<b>13 932</b>	<b>115</b>	<b>297</b>	<b>14 498</b>	<b>14 795</b>	
Konečný stav aktív	60	628	237	13 889	106	297	14 623	14 920	
Konečný stav záväzkov	0	-177	0	43	10	0	-125	-125	
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>60</b>	<b>451</b>	<b>237</b>	<b>13 932</b>	<b>115</b>	<b>297</b>	<b>14 498</b>	<b>14 795</b>	

**Union poisťovňa, a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024**

31. decembra 2023	Aktíva na zostávajúce krytie		Pohľadávky zo vzniknutých poistných udalostí				Medzisúččet		Celkom
	Bez stratového komponentu		Ocenené modelom GMM	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov		Riziková prírážka na nefinančné riziká	Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom PAA	
	Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom PAA		Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom PAA				
V tisícoch EUR									
Začiatkový stav aktív	4	700	57	9 378	95	61	10 173	10 234	
Začiatkový stav záväzkov	0	-67	0	2	0	0	-65	-65	
<b>Čistý začiatkový stav</b>	<b>4</b>	<b>632</b>	<b>57</b>	<b>9 380</b>	<b>95</b>	<b>61</b>	<b>10 108</b>	<b>10 169</b>	
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát</b>									
Alokácia zaplateného zaistného	-57	-6 410	0	0	0	-57	-6 410	-6 467	
<b>Čisté pohľadávky zo zaistenia</b>									
Podiel zaistovateľa na vzniknutých poistných udalostiach a ostatných nákladoch na poistné služby	0	0	36	1 419	11	36	1 431	1 467	
Úpravy aktív na vzniknuté poistné udalosti	0	0	10	323	-28	10	295	304	
	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Čisté náklady zo zaistných zmlúv</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46</b>	<b>1 742</b>	<b>-17</b>	<b>46</b>	<b>1 726</b>	<b>1 771</b>	
Čisté finančné náklady zo zaistných zmlúv	0	-1	0	-66	-1	0	-66	-66	
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>46</b>	<b>1 676</b>	<b>-18</b>	<b>46</b>	<b>1 659</b>	<b>1 705</b>	
<b>Peňažné toky</b>									
Prijaté poistné	0	0	-37	-1 229	0	-37	-1 229	-1 266	
Zaplatené poistné	93	6 566	0	0	0	93	6 566	6 659	
<b>Celkové peňažné toky</b>	<b>93</b>	<b>6 566</b>	<b>-37</b>	<b>-1 229</b>	<b>0</b>	<b>56</b>	<b>5 337</b>	<b>5 393</b>	
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>40</b>	<b>789</b>	<b>66</b>	<b>9 827</b>	<b>78</b>	<b>105</b>	<b>10 694</b>	<b>10 799</b>	
Konečný stav aktív	40	876	66	9 811	77	105	10 764	10 870	
Konečný stav záväzkov	0	-87	0	16	-1	0	-70	-70	
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>40</b>	<b>789</b>	<b>66</b>	<b>9 827</b>	<b>78</b>	<b>105</b>	<b>10 694</b>	<b>10 799</b>	

## Union poisťovňa, a.s. Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

### Zaistné zmluvy – neživotné poistenie

Analýza podľa oceňovacieho komponentu – zmluvy neoceňované podľa PAA modelu

	31. decembra 2024			31. decembra 2023				
	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prírážka na nefinančné riziká	CSM - servisná marža	Celkom	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prírážka na nefinančné riziká	CSM - servisná marža	Celkom
<i>V tisícoch EUR</i>								
Začiatkový stav aktív	-239	2	343	105	-176	2	235	61
Začiatkový stav záväzkov	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý začiatkový stav	-239	2	343	105	-176	2	235	61
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát</b>								
<b>Zmeny týkajúce sa bežného obdobia</b>								
Servisná marža za poskytnuté služby	0	0	-80	-80	0	0	-57	-57
Zmena rizikovej prírážky na nefinančné riziká	0	1	0	1	0	0	0	0
Úpravy na základe skúseností	17	0	0	17	36	0	0	36
<b>Zmeny týkajúce sa budúcich období</b>								
Zmluvy prvotne vykázané v roku	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmeny v odhadoch, ktoré upravujú CSM	-138	0	138	0	-165	0	165	0
Zmeny v odhadoch vedúce k stratám a rozpusteniu strát pri nevyhodných zmluvách	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmeny týkajúce sa minulých období</b>								
Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti	14	-1	0	13	10	0	0	10
<b>Výsledok za poistné služby</b>	<b>-106</b>	<b>-1</b>	<b>58</b>	<b>-49</b>	<b>-119</b>	<b>0</b>	<b>108</b>	<b>-11</b>
Čisté finančné náklady zo zaisťovacích zmlúv	-3	0	0	-2	0	0	0	0
<b>Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu</b>	<b>-109</b>	<b>-1</b>	<b>58</b>	<b>-52</b>	<b>-119</b>	<b>0</b>	<b>108</b>	<b>-11</b>
<b>Peňažné toky</b>								
Zaplatené poistné	133	0	0	133	93	0	0	93
Prijaťé poistné	-80	0	0	-80	-37	0	0	-37
<b>Celkové peňažné toky</b>	<b>53</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>53</b>	<b>56</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56</b>
<b>Prevod do ostatných položiek výkazu o finančnej situácii</b>								
Čistý konečný stav	-295	1	401	107	-239	2	343	105
Konečný stav aktív	-295	1	401	107	-239	2	343	105
Konečný stav záväzkov	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Čistý konečný stav</b>	<b>-295</b>	<b>1</b>	<b>401</b>	<b>107</b>	<b>-239</b>	<b>2</b>	<b>343</b>	<b>105</b>

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

Nealokované obstarávacie náklady na poistné zmluvy	Neživot
<i>V tisícoch EUR</i>	Ocenené PAA modelom
<b>Stav k 1. januáru 2023</b>	<b>568</b>
Sumy vzniknuté počas obdobia	0
Sumy odúčtované a zahrnuté do oceňovania poistných zmlúv	-143
Straty zo zníženia hodnoty	0
Efekt zmeny diskontnej sadzby	0
<b>Stav k 31. decembru 2023</b>	<b>426</b>
<b>Stav k 1. januáru 2024</b>	<b>426</b>
Akvizície prostredníctvom podnikových kombinácií	0
Ostatné hodnoty vzniknuté počas obdobia	0
Sumy odúčtované a zahrnuté do oceňovania poistných zmlúv	-136
<b>Stav k 31. decembru 2024</b>	<b>290</b>

V nasledujúcej tabuľke je prehľad očakávaného rozpustenia nealokovaných obstarávacích nákladov na poistné zmluvy v čase po dátume vykazovania.

<i>V tisícoch EUR</i>	1 rok alebo menej	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 rokov	6-10 rokov	Viac ako 10 rokov	Celkom
<b>31. december 2024</b>								
Neživotné zmluvy ocenené modelom PAA	114	95	82	0	0	0	0	290
Celkom	114	95	82	0	0	0	0	290

<i>V tisícoch EUR</i>	1 rok alebo menej	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 rokov	6-10 rokov	Viac ako 10 rokov	Celkom
<b>31. december 2023</b>								
Neživotné zmluvy ocenené modelom PAA	136	114	95	82	0	0	0	426
Celkom	136	114	95	82	0	0	0	426

### Efekt zmlúv prvotne vykázaných v roku

Poistné zmluvy - životné poistenie ocenené modelom GMM

<i>V tisícoch EUR</i>	Vydané ziskové zmluvy	Vydané stratové zmluvy	Celkom
<b>2024</b>			
Škody a ostatné náklady na poistné služby	9 040	0	9 040
Výdavky na obstaranie poistných zmlúv	5 278	0	5 278
Odhad súčasnej hodnoty odlivov peňažných prostriedkov	14 318	0	14 318
Odhad súčasnej hodnoty	-18 639	0	-18 639
Riziková prirážka na nefinančné riziká	336	0	336
CSM - servisná marža	3 985	0	3 985
<b>Straty pri prvotnom vykázaní</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Union poisťovňa, a.s.

### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

2023

Škody a ostatné náklady na poistné služby	12 023	0	12 023
Výdavky na obstaranie poistných zmlúv	5 306	0	5 306
Odhad súčasnej hodnoty odlivov peňažných prostriedkov	17 329	0	17 329
Odhad súčasnej hodnoty	-21 382	0	-21 382
Riziková prirážka na nefinančné riziká	605	0	605
CSM - servisná marža	3 449	0	3 449
<b>Straty pri prvotnom vykázaní</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Poistné zmluvy - neživotné poistenie ocenené modelom GMM

	2024 Získané ziskové zmluvy	2023 Získané ziskové zmluvy
Odhad súčasnej hodnoty odlivov peňažných prostriedkov - škody a ostatné náklady na poistné služby	0	0
Odhad súčasnej hodnoty	0	0
Riziková prirážka na nefinančné riziká	0	0
CSM - servisná marža	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>

	2024 Vydané nevýhodné zmluvy	2023 Vydané nevýhodné zmluvy
Odhad súčasnej hodnoty odlivov peňažných prostriedkov - škody a ostatné náklady na poistné služby	533	776
Odhad súčasnej hodnoty	-452	-661
Riziková prirážka na nefinančné riziká	32	2
CSM - servisná marža	0	0
	<b>113</b>	<b>116</b>

V nasledujúcej tabuľke je prehľad očakávanej realizácie zostávajúcej CSM v zisku alebo strate po dátume vykazovania.

V tisícoch EUR	1 rok alebo menej	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 rokov	6-10 rokov	Viac ako 10 rokov	Celkom
<b>31. december 2024</b>								
<b>Poistné zmluvy</b>								
Ocenené modelom GMM	1 862	1 458	1 148	896	729	2 273	3 417	11 782
Ocenené modelom VFA	202	182	164	149	135	495	466	1 792
Neživotné zmluvy ocenené modelom GMM	4	4	4	4	1	1	0	20
<b>Celkom</b>	<b>2 068</b>	<b>1 644</b>	<b>1 316</b>	<b>1 049</b>	<b>865</b>	<b>2 769</b>	<b>3 883</b>	<b>13 593</b>
<b>Zaistné zmluvy</b>								
Ocenené modelom GMM	-94	-94	-94	-94	-94	-71	-926	-1 467
<b>Celkom</b>	<b>-94</b>	<b>-94</b>	<b>-94</b>	<b>-94</b>	<b>-94</b>	<b>-71</b>	<b>-926</b>	<b>-1 467</b>

**Union poisťovňa, a.s.****Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024****31. december 2023****Poistné zmluvy**

Ocenené modelom GMM	1 605	1 252	997	783	607	1 855	2 824	9 922
Ocenené modelom VFA	318	288	260	235	213	790	791	2 895
Neživotné zmluvy ocenené modelom GMM	12	12	11	11	4	10	5	65
<b>Celkom</b>	<b>1 935</b>	<b>1 551</b>	<b>1 268</b>	<b>1 029</b>	<b>824</b>	<b>2 654</b>	<b>3 621</b>	<b>12 882</b>

**Zaistné zmluvy**

Ocenené modelom GMM	-67	-67	-67	-67	-67	-108	-666	-1 110
<b>Celkom</b>	<b>-67</b>	<b>-67</b>	<b>-67</b>	<b>-67</b>	<b>-67</b>	<b>-108</b>	<b>-666</b>	<b>-1 110</b>

**Vývoj poistných udalostí pri neživotnom poistení**

V nasledujúcej tabuľke je zobrazený vývoj odhadov kumulatívnych škôd pre segment neživotného poistenia (v brutto hodnote aj netto hodnote po zaistení). V prípade nadobudnutých portfólií, kumulatívne nároky zahŕňajú len pohyby škôd po dátume akvizície. Každá tabuľka ukazuje, ako sa v priebehu času vyvíjali odhady týkajúce sa celkových poistných plnení za každý škodový rok a porovnáva kumulované nároky so sumou zahrnutou vo výkaze o finančnej situácii.

**Hodnoty brutto pred zaistením**

31.12.2024	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Celkom
<b>Odhady nediskontovaných kumulovaných brutto škôd</b>							
V roku vzniku poistnej udalosti	25 877	26 931	23 925	31 789	41 901	51 441	
1 rok neskôr	24 464	27 145	28 457	31 876	43 676		
2 roky neskôr	24 663	27 517	30 931	32 120			
3 roky neskôr	24 408	27 352	30 172				
4 roky neskôr	23 360	26 446					
5 rokov neskôr	23 035						
<b>Kumulované brutto poistné plnenia</b>	<b>-21 781</b>	<b>-24 571</b>	<b>-26 870</b>	<b>-29 430</b>	<b>-35 106</b>	<b>-28 408</b>	
Brutto záväzky - poistné udalosti uskutočnené medzi rokmi 2019 – 2024	<b>1 253</b>	<b>1 875</b>	<b>3 302</b>	<b>2 691</b>	<b>8 570</b>	<b>23 032</b>	<b>40 723</b>
Brutto záväzky - poistné udalosti uskutočnené pred rokom 2019							5 358
Riziková prírážka na nefinančné riziká							732
Efekt diskontovania							-1 118
<b>Brutto záväzky zo vzniknutých poistných udalostí zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii</b>							<b>45 695</b>

**Union poisťovňa, a.s.****Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024**Hodnoty netto po zaistení

31.12.2024	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Celkom
<b>Odhady nediskontovaných kumulovaných brutto škôd</b>							
V roku vzniku poistnej udalosti	25 266	21 624	21 840	29 705	40 447	45 804	
1 rok neskôr	23 478	22 266	24 983	29 503	40 767		
2 roky neskôr	23 712	22 711	27 066	29 162			
3 roky neskôr	23 532	22 402	26 417				
4 roky neskôr	22 514	21 632					
5 rokov neskôr	22 226						
<b>Kumulované netto poistné plnenia</b>	<b>-20 976</b>	<b>-20 123</b>	<b>-24 740</b>	<b>-27 523</b>	<b>-34 195</b>	<b>-27 914</b>	
Netto záväzky - poistné udalosti uskutočnené medzi rokmi 2019 – 2024	<b>1 250</b>	<b>1 509</b>	<b>1 677</b>	<b>1 639</b>	<b>6 573</b>	<b>17 892</b>	<b>30 540</b>
Netto záväzky - poistné udalosti uskutočnené pred rokom 2019							2 396
Riziková prirážka na nefinančné riziká							610
Efekt diskontovania							-1 118
<b>Netto záväzky zo vzniknutých poistných udalostí zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii</b>							<b>32 550</b>

**15 Netechnické rezervy**

Netechnické rezervy predstavujú rezervy na zamestnanecké požitky (odchodné) vo výške 396 tis. Eur (2023: 233 tis. Eur) a rezervy na pasívne súdne spory vo výške 183 tis. Eur (2023: 194 tis. Eur)

**16 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky**

<i>V tisícoch EUR</i>	31.12.2024	31.12.2023
<b>Finančné záväzky:</b>		
Záväzky z obchodného styku	623	784
Záväzky z lízingu	2 363	2 643
<b>Finančné záväzky spolu</b>	<b>2 986</b>	<b>3 427</b>
<b>Nefinančné záväzky:</b>		
Daňové záväzky a záväzky zo sociálneho zabezpečenia	1 162	1 834
Záväzky voči zamestnancom	2 934	2 126
Záväzky voči štátu (odvod z PZP a z neživotného poistenia)	2 303	2 142
Ostatné nefinančné záväzky	10 695	11 666
<b>Nefinančné záväzky spolu</b>	<b>17 094</b>	<b>17 768</b>
<b>Spolu</b>	<b>20 080</b>	<b>21 195</b>

Súčasťou ostatných nefinančných záväzkov je suma prijatých vinkulácií od cestovných kancelárií a vinkulácií za ručenie pri colnom dlhu a čiastka vopred prijatých peňažných prostriedkov od poistených, ktoré ku dátumu vykazovania nie je možné ešte priradiť k poistným zmluvám.

**Union poisťovňa, a.s.**

**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024**

**17 Výnosy z poisťných služieb**

<i>V tisícoch EUR</i>	Životné poistenie		Neživotné poistenie		Celkom
	Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom VFA	Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom PAA	
<b>31. december 2024</b>					
<b>Zmluvy neoceňované modelom PAA</b>					
Zmeny v záväzkoch na zostávajúce krytie (LFRC)					
Servisná marža za poskytnuté služby	1 976	224	4	-	2 203
Zmena rizikovej prirážky na nefinančné riziká	593	45	2	-	640
Očakávané vzniknuté poisťné udalosti a ostatné náklady na poisťné služby	4 430	374	1 228	-	6 032
Ostatné	-146				-146
Očakávané peňažné toky z obstarania poistenia	7 950	47	114	-	8 111
	<b>14 802</b>	<b>690</b>	<b>1 348</b>	<b>0</b>	<b>16 840</b>
<b>Zmluvy oceňované modelom PAA</b>	-	-	-	89 698	<b>89 698</b>
<b>Celkové výnosy z poisťných služieb</b>	<b>14 802</b>	<b>690</b>	<b>1 348</b>	<b>89 698</b>	<b>106 538</b>
<b>31. december 2023</b>					
<b>Zmluvy neoceňované modelom PAA</b>					
Zmeny v záväzkoch na zostávajúce krytie (LFRC)					
Servisná marža za poskytnuté služby	1 219	300	-153	-	1 365
Zmena rizikovej prirážky na nefinančné riziká	572	66	23	-	661
Očakávané vzniknuté poisťné udalosti a ostatné náklady na poisťné služby	4 196	422	2 078	-	6 697
Očakávané peňažné toky z obstarania poistenia	7 383	71	107	-	7 561
	<b>13 371</b>	<b>858</b>	<b>2 055</b>	<b>0</b>	<b>16 284</b>
<b>Zmluvy oceňované modelom PAA</b>	-	-	-	96 143	<b>96 143</b>
<b>Celkové výnosy z poisťných služieb</b>	<b>13 371</b>	<b>858</b>	<b>2 055</b>	<b>96 143</b>	<b>112 426</b>



**Union poisťovňa, a.s.****Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024****A. Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery**

<i>V tisícoch EUR</i>	2024	2023
<b>Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej cene</b>		
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0
Úvery	0	35
<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>35</b>

**B. Ostatné investičné výnosy**

<i>V tisícoch EUR</i>	2024	2023
<b>Čisté zisky z finančných investícií oceňovaných FVTPL</b>		
Finančné investície v mene poistených	707	295
Štátne dlhopisy	1 996	5 954
Korporátne dlhopisy	478	1 100
Investičné fondy	67	26
Termínované vklady v bankách	1 621	914
	<b>4 869</b>	<b>8 289</b>

**19 Náklady podľa druhu**

<i>V tisícoch EUR</i>	2024	2023
Poistné plnenia a benefity vrátane zmeny rezerv	56 129	44 252
Provízie a poplatky	25 956	35 195
Straty z nevýhodných poistných zmlúv	392	-636
Náklady na odmeňovanie zamestnancov	15 069	13 236
Zákonné odvody súvisiace s vykonávaním povinného zmluvného poistenia	3 091	2 636
Odpisy a amortizácia	2 990	2 383
Náklady na reklamu a marketing	2 640	1 982
Náklady na informačné technológie a telekomunikačné služby	1 782	1 591
Poštové a tlačové služby	828	810
Prenájom	706	759
Audit *)	209	261
Náklady na externých pracovníkov	234	247
Poradenské a konzultačné služby	176	164
Ostatné	1 771	1 678
<b>Medzisúčet</b>	<b>111 973</b>	<b>104 557</b>
Hodnoty pripísateľné peňažným tokom z obstarania poistenia vzniknutých počas roka	-34 412	-42 197
<b>Amortizácia peňažných tokov súvisiacich s obstaraním poistných zmlúv</b>	<b>33 479</b>	<b>39 760</b>
<b>Náklady spolu</b>	<b>111 041</b>	<b>102 120</b>
<b>Reprezentované:</b>		
Náklady na poistné služby	106 114	96 554
Ostatné prevádzkové náklady	4 927	5 566

\*) Audítorská spoločnosť neposkytla žiadne iné uisťovacie a poradenské služby v roku 2024.

**Union poisťovňa, a.s.****Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024****20 Náklady na odmeňovanie zamestnancov**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Mzdové náklady	10 438	9 400
Náklady na sociálne a zdravotné poistenie	3 687	3 156
Ostatné náklady na odmeňovanie zamestnancov	944	680
<b>Náklady spolu</b>	<b>15 069</b>	<b>13 236</b>

**21 Daň z príjmu**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Splatná daň z príjmu	94	3 371
Daň vysporiadaná zrážkou	209	78
Odložená daň	-787	-612
<b>Spolu náklad(+)/výnos(-)</b>	<b>-484</b>	<b>2 837</b>

V roku 2024 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 21% (2023: 21%). Sadzba osobitného odvodu v regulovaných odvetviach bola 0%, lebo Spoločnosť nedosiahla zisk nad 3 mil. Eur. (rok 2023: 4,36%). Čiastka osobitného odvodu je pri výpočte dane z príjmov odpočítateľná z daňového základu.

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Sadzba dane z príjmov	21,00%	21,00%
Sadzba osobitného odvodu	-	4,36%
Sadzba dane celkom	21,00%	25,36%
Efektívna sadzba dane	22,19%	25,07%

Od 1.1.2025 sa podľa schválenej legislatívy mení výška splatnej dane pre spoločnosti so zdaniteľnými príjmami nad 5 mil. EUR z 21% na 24%. Z tohto dôvodu bola použitá pre výpočte odloženej dane k 31.12.2024 sadzba vo výške 24%.

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Zisk(+)/Strata(-)pred zdanením	-2 181	11 316
Náklad(+)/výnos(-) na základe sadzby dane z príjmov a osobitného odvodu	-458	2 870
Vplyv pripočítateľných trvalých položiek	259	227
Vplyv odpočítateľných trvalých položiek	-202	-242
Efekt vplyvu zmeny sadzby dane	-83	
Vplyv položiek znižujúcich základ pre výpočet osobitného odvodu	-	-18
<b>Daň spolu náklad(+)/výnos(-)</b>	<b>-484</b>	<b>2 837</b>

**22 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

**Union poisťovňa, a.s.****Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024**

kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

**23 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](http://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 2024			31. decembra 2023		
	Dcérska spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie	Dcérska spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie
<i>Zostatky so spriaznenými stranami</i>						
Pohľadávky	-	27	-	-	27	-
Pohľadávky zo zaistenia	-	398	-	-	1 028	-
Závazky	-	286	-	-	276	-
Závazky zo zaistenia	-	1007	-	-	359	-
Závazky z nevyplatených miezd	-	-	37	-	-	38

<i>V tisícoch EUR</i>	2024			2023		
	Dcérska spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie	Dcérska spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie
<i>Transakcie so spriaznenými stranami</i>						
Náklady zo zaistných zmlúv	-	3 535	-	-	2 354	-
Výnosy zo zaistných zmlúv	-	5 393	-	-	530	-
Náklady na poistné plnenia	-	1 720	-	-	1 612	-
Prevádzkové náklady	-	-	-	322	-	-
Úrokové výnosy z pôžičiek	-	-	-	35	-	-
Vyplatené základné mzdy	-	-	430	-	-	412
Vyplatené odmeny a bonusy	-	-	94	-	-	84
Zákonné dôchodkové poistenie	-	-	41	-	-	38
Iné zákonné sociálne poistenie	-	-	84	-	-	74
Doplnkové dôchodkové poistenie	-	-	31	-	-	30

Spoločnosť nemá voči spriazneným stranám povinnosti vyplývajúce z nevypovedateľných zmlúv. Kľúčové vedenie uvedené v tabuľke predstavuje členov predstavenstva. Členovia dozornej rady nepoberajú za

## Union poisťovňa, a.s.



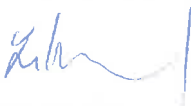
### Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2024

svoju činnosť žiadnu finančnú odmenu. Spoločnosť zaistuje majetkové riziká v zaistovni Achmea Reinsurance.

K 31. decembru 2024 ani k 31. decembru 2023 neexistovali žiadne vzájomné pohľadávky, záväzky, výnosy a náklady medzi Union poisťovňou, a.s. a jej materskou spoločnosťou.

#### 24 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 skutočnosti obsiahnutých v účtovnej závierke.

Deň schválenia účtovnej závierky	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky
29.04.2025	 Tereza Laurina van Staten Člen predstavenstva  Michal Špaňár Predseda predstavenstva	 Jana Límová