

Union poisťovňa, a.s.

**Účtovná závierka k 31. decembru 2019
zostavená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi pre finančné výkazníctvo
platnými v Európskej únii**

OBSAH

Účtovná závierka k 31.decembru 2019

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

Poznámky k účtovnej závierke

1	Úvod	5
2	Významné účtovné postupy.....	7
3	Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód	16
4	Účtovné štandardy a interpretácie	16
5	Hmotný majetok.....	26
6	Nehmotný majetok.....	27
7	Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov.....	27
8	Podiely v dcérskych spoločnostiach	28
9	Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených	28
10	Finančné umiestnenie v mene poistených	28
11	Pohľadávky	29
12	Ostatný majetok.....	30
13	Peniaze a peňažné ekvivalenty	30
14	Základné imanie a fondy vlastného imania.....	31
15	Strata/Zisk na akciu	31
16	Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku.....	31
17	Závázky z poistenia a zaistenia	37
18	Ostatné záväzky	37
19	Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaistovateľom.....	37
20	Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených.....	38
21	Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených.....	38
22	Ostatné výnosy	38
23	Poistné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia	39
24	Prevádzkové a ostatné náklady	39
25	Daň z príjmu	40
26	Vykazovanie o segmentoch.....	42
27	Riadenie finančného a poistného rizika	43
28	Riadenie kapitálu	50
29	Ostatné finančné povinnosti	51
30	Triedy finančného majetku.....	51
31	Reálna hodnota finančných nástrojov.....	52
32	Transakcie so spriaznenými osobami.....	53
33	Udalosti po súvahovom dni.....	54

V tisícoch EUR	Pozn.	31. december 2019	31. december 2018
MAJETOK			
Hmotný majetok	5	1 360	1 385
Hmotný majetok s právom užívania	5	2 981	-
Nehmotný majetok	6	2 486	1 734
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	7	2 399	1 623
Podiely v dcérskych spoločnostiach	8	4	4
Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených	9	100 775	95 619
Finančné umiestnenie v mene poistených	10	9 498	8 447
Pohľadávky	11	6 843	6 054
Podiel zaistovateľov na rezervách	16	2 060	1 299
Splatná daň z príjmu		443	28
Odložená daňová pohľadávka	25	268	616
Ostatný majetok	12	1 205	1 368
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	17 436	15 880
MAJETOK SPOLU		147 758	134 057
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	14	15 000	15 000
Zákonný rezervný fond		2 007	2 007
Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov		5 524	3 710
Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy		65	58
Ostatné kapitálové fondy		6	6
Výsledok hospodárenia predchádzajúcich období a bežného roka		560	1 860
VLASTNÉ IMANIE SPOLU	14	23 162	22 641
ZÁVÄZKY			
Rezervy vyplývajúce z poisťných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na zisku	16	107 760	98 526
Rezerva na zamestnanecké požitky		303	209
Splatná daň z príjmu		6	495
Záväzky z poistenia a zaistenia	17	8 072	7 329
Ostatné záväzky	18	5 393	4 857
Leasingové záväzky	5.1	3 062	-
ZÁVÄZKY SPOLU		124 596	111 416
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		147 758	134 057

<i>V tisícoch EUR</i>	<i>Pozn.</i>	2019	2018
Zaslúžené poistné	19	61 188	56 331
Zaslúžené poistné postúpené zaistovateľom	19	-4 464	-3 907
Čisté zaslužené poistné	19	56 724	52 424
Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených	20	1 848	5 879
Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených	21	879	-706
Provízie od zaistovateľa	26	965	760
Výnosy zo servisných zmlúv	26	9	4
Ostatné výnosy	22	1 141	540
Hrubé poistné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia	23	-34 758	-29 898
Poistné plnenia a zmeny v rezervách postúpené zaistovateľom	23	1 239	926
Prevádzkové a ostatné náklady	24	-29 406	-29 882
Hospodársky výsledok pred zdanením		-1 359	47
Daň z príjmu	25	53	-189
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie		-1 306	-142
Ostatné súhrnné straty/zisky			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:</i>			
Finančné nástroje určené na predaj			
Precenenie reálnej hodnoty		3 576	-1 086
Straty reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri predaji	20	-69	-3 810
Tieňové účtovníctvo	23	-1 211	4 693
Odložená daňová pohľadávka	25	-482	42
<i>Položky, ktoré nemôžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:</i>			
Zisk/ strata z precenenia pozemku a budovy na vlastné použitie		7	4
Ostatné súhrnné zisky/straty spolu		1 821	-157
Celkové súhrnné zisky/straty		515	-299
Základná a zároveň rozriedený zisk/strata na akciu (v EUR na akciu)	15	-2,4	-0,3

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

<i>V tisícoch EUR</i>	Základné imanie	Rezervné fondy	Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov	Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy	Ostatné kapitálové fondy	Hospodárske výsledky	Vlastné imanie spolu
Vlastné imanie k 1. januáru 2018	15 000	2 007	3 871	54	6	2 003	22 941
Hospodársky výsledok						-142	-142
Ostatné súhrnné zisky/straty			-161	4			-157
Súhrnná strata spolu	-	-	-161	4	-	-142	-299
Ostatné	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie k 31. decembru 2018	15 000	2 007	3 710	58	6	1 860	22 641
Hospodársky výsledok						-1 306	-1 306
Ostatné súhrnné straty			1 814	7			1 821
Súhrnný zisk/strata spolu	-	-	1 814	7	-	-1 306	515
Ostatné	-	-	-	-	-	6	6
Vlastné imanie k 31. decembru 2019	15 000	2 007	5 524	65	6	560	23 162

Union poisťovňa, a.s.
Výkaz peňažných tokov

<i>V tisícoch EUR</i>	<i>Pozn.</i>	2019	2018
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Hospodársky výsledok pred zdanením		-1 359	47
Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy:			
- Odpisy hmotného a nehmotného majetku	24	2 261	1 349
- Úrokový výnos	20	-1 796	-2 085
- Nerealizované kurzové rozdiely		-31	-
- Zisk/strata z predaja hmotného a nehmotného majetku		-23	-28
Peňažné toky z prevádzky pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		-948	-717
Zmeny v prevádzkových aktívach a záväzkoch:			
- Nárast (+) / pokles (-) v časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	7	-776	-76
- Pokles (-) / nárast (+) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	16	9 229	-262
- Nárast (-) / pokles (+) v majetku zo zaistenia	16	-760	163
- Nárast (-) / pokles (+) v pohľadávkach z poistenia a ostatné pohľadávky	11, 12	-522	-1 421
- Pokles (-) / nárast (+) záväzkoch z poistenia a zaistenia	17	742	1 682
- Pokles (-) / nárast (+) v ostatných záväzkoch	18	-177	901
- Nárast (-) / pokles (+) vo finančnom umiestnení, vrátane finančného majetku na predaj	9	-3 912	2 374
Peňažné toky z prevádzkových činností pred daňou a úrokmi		2 876	2 644
Prijaté úroky	20	1 796	2 085
Vratka (+) / Úhrada (-) dane z príjmov		-987	-28
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		3 685	4 703
Peňažné toky z investičných činností			
Výdavky na obstaranie hmotného a nehmotného majetku		-2 203	-1 521
Založenie dcérskej spoločnosti	8	-	-5
Príjmy z predaja hmotného a nehmotného majetku		30	73
Peňažné toky z investičných činností, netto		-2 173	-1 453
Peňažné toky z finančných činností, netto			
		-	-
Kurzové rozdiely z peňazí a peňažných ekvivalentov		44	-14
Zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		1 556	3 236
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	13	15 880	12 644
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	13	17 436	15 880

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 2019 za Union poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“ alebo „Poisťovňa“).

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

Spoločnosť môže zmeniť účtovnú závierku po jej schválení, avšak podľa § 16, odstavca 9 až 11 Zákona o účtovníctve je znovuotvorenie účtovných kníh účtovnej jednotky po zostavení a schválení účtovnej závierky zakázané. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, účtovná jednotka ich opraví v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila, a uvedie to v účtovnej závierke v poznámkach.

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

Predmet činnosti. Union poisťovňa, a.s. je univerzálnou poisťovňou, ktorá má vo svojej ponuke širokú škálu neživotných a životných poisťných produktov pre firemnú a individuálnu klientelu. V neživotnom poistení je jej činnosť zameraná hlavne na poistenie majetku, vrátane zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej aj PZP) a havarijného poistenia zodpovednosti za škodu, cestovné poistenie a poistenie špeciálnych rizík. V životnom poistení sa Spoločnosť zameriava najmä na poistenie smrti, poistenie pre prípad dožitia, úrazu a choroby, ako aj na poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami. Od 1.1.2015 Spoločnosť vypláca dôchodok z II. piliera, ktorý vzniká sporiteľom, ktorí si sporili na dôchodok v jednej z dôchodcovských správcofských spoločností a dovŕšili dôchodkový vek, resp. splňajú podmienky na predčasný dôchodok.

Akcionármi Union poisťovne, a.s. sú Achmea B.V., ktorá vlastní 99,97% akcií a ostatní akcionári, ktorí vlastnia 0,03% akcií. Achmea B.V. je zároveň najvyššou materskou a kontrolujúcou spoločnosťou pre Union poisťovňa, a.s.

Priemerný prepočítaný stav zamestnancov v Spoločnosti za rok 2019 bol 258 osôb, z toho 62 vedúcich pracovníkov (k 31.12.2018: 245 osôb, z toho 65 vedúcich pracovníkov).

Sídlo Spoločnosti: Karadžičova 10, 813 60 Bratislava.

Zloženie štatutárnych orgánov Spoločnosti bolo nasledovné:

Predsedom predstavenstva bol p. Michal Špaňár. Členmi predstavenstva boli p. Elena Májeková, Jozef Koma, Tomáš Kalivoda a Marinus Johannes Scholten.

Predsedom dozornej rady bol p. Robert Otto (od 15.11.2019), p. Uco Pieter Vegter (do 14.11.2019) a jej členovia boli p. Karen Willemsen (od 15.11.2019), p. Constantino Alves Mousinho (do 14.11.2019), Frederik Hoogerbrug, Linda Marilyn Phillips, Martin Grešo, Andrej Orogváni.

Členmi výboru pre audit boli Constantino Alves Mousinho (do 14.11.2019), Linda Marilyn Phillips a Randolph Gerwin Kobus (do 14.11.2019), Karen Willemsen (od 15.11.2019) a Ryan Florijn (od 15.11.2019).

1 Úvod (pokračovanie)

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

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

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

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

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

IČO 51 434 288

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

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

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

Štatutárny orgán: Michal Špaňár, konateľ
Elena Májeková, konateľ
Tomáš Kalivoda, konateľ
Marinus Johannes Scholten, konateľ

2 Významné účtovné postupy

Spôsob zostavenia účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii. 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, s výnimkou prvej aplikácie štandardu IFRS16 – Líziny. Nové účtovné metódy aplikované od 1. januára 2019 sú popísané v relevantných častiach Poznámok.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

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

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

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/sadzb, garancie reziduálnej hodnoty, realizačná hodnota opcie, ak si je nájomca dostatočne istý, že ju uplatní a zmluvné pokuty za ukončenie zmluvy, ak si je nájomca dostatočne istý, že opciu uplatní. Lízingové splátky sú diskontované buď pomocou implicitnej úrokovej miery lízingu (ak možno túto sadzbu ľahko určiť) alebo pomocou prírastkovej úrokovej sadzby pôžičky Spoločnosti. Každá lízingová splátka sa rozdeľuje na splátku záväzku (istiny) a na finančné náklady. Lízingové záväzky sa následne oceňujú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota záväzku sa následne preceňuje, aby odrážala akékoľvek opätovné posúdenie či modifikáciu lízingu alebo úpravu v podstate fixných platieb.

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

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

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

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

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

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

Do roku 2018 boli leasingové zmluvy, ktoré spoločnosť evidovala, identifikované ako operatívny lízing a podľa IAS17 vykazované rovnomerne počas doby leasingu v operatívnych nákladoch.

2 Významné účtovné postupy

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	4
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 záúčtované v precenenej hodnote, ktorá zodpovedá ich reálnej hodnote k dátumu precenenia. Precenenie sa účtuje do ostatného súhrnného zisku a v súvahe sa vykazuje v oceňovacích rozdieloch z precenenia majetku.

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

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

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

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

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

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

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Výnosy z úrokov stanovené použitím metódy efektívnej úrokovej miery a dividendy sú vykázané v hospodárskom výsledku. Ak existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty takéhoto majetku alebo ak dôjde

k predaju, kumulatívny zisk alebo strata predtým vykázaná v ostatných súhrnných ziskoch a stratách sa z ostatných súhrnných ziskov a strát odúčtuje a vykáže sa v hospodárskom výsledku. Ak sa reálna hodnota dlhopisu zvýši a toto zvýšenie sa objektívne vzťahuje na skutočnosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty v hospodárskom výsledku, strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí a vykáže v hospodárskom výsledku. Toto neplatí pre jednotky v podielových fondoch, pričom nárast ich hodnoty sa účtuje do ostatného súhrnného zisku alebo straty.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

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

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú na základe sadzieb dane a daňových predpisov, ktoré boli uzákonené alebo formálne uzákonené k súvahovému dňu a platia pre obdobia keď dôjde k vyrovnaní 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 štvrťročnej báze, vždy do konca nasledujúceho mesiaca po skončení príslušného kalendárneho štvrťroku.

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

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

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

Základné imanie. Kmeňové akcie sa klasifikujú ako základné imanie. Náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií a ktoré by inak nevznikli, sa 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.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

technická rezerva znížená o časovo rozlíšené obstarávacie náklady väčšia ako súčasná hodnota budúcich záväzkov Spoločnosti vrátane hodnoty vnoreného derivátu a bezpečnostnej prirážky.

Pre investičné životné poistenie sú rezervy dostatočné, ak je hodnota budúcich marží upravená o bezpečnostnú prirážku vyššia ako hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov zvýšená o hodnotu vnorených derivátov. V prípade zistenej nedostatočnosti rezerv je zaúčtované zvýšenie rezerv na životné poistenie.

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

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

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

Rezerva na zamestnanecké požitky a iné záväzky voči zamestnancom. Platy, mzdy, príspevky štátu a súkromným penzijným a sociálnym fondom, platená dovolenka a nemocenská, odmeny a nefinančné výhody sú zaúčtované ako záväzky v období, v ktorom na ne zamestnancom vznikol nárok za ich pracovnú činnosť. Spoločnosti okrem mesačných príspevkov stanovených ako percento z miezd nevznikajú žiadne iné povinnosti a záväzky voči príspevkovo definovaným štátnym a súkromným penzijným fondom.

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

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

Ostatné záväzky. V zmysle § 33 zákona č. 8/2008 poisťovňa, poisťovňa z iného členského štátu a pobočka zahraničnej poisťovne sú povinné odviesť 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.

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

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

Poistné plnenia v životnom poistení zahrňujú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistnej sumy a výplatu poistných plnení z pripoistení. Výplaty pri dožití a výplaty dôchodkov sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty. Vyplatené odkupné hodnoty sú zaúčtované ako náklad v momente zaplatenia. Výplaty pri smrti a z pripoistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby rezervy na poistné plnenia z nahlásených poistných udalostí.

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

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

Transakcie v cudzej mene. Položky zahrnuté do účtovnej závierky Spoločnosti sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt pôsobí ("funkčná mena"). Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

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

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

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

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

3 Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód

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

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

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

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

4 Účtovné štandardy a interpretácie

4.1 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019.

IFRS 16 "Lízingy" (vydaný 13. januára 2016 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu. Všetky lízingové kontrakty súvisia s nehnuteľnosťami, ktoré Spoločnosť využíva.

Spoločnosť sa rozhodla aplikovať štandard k 1.1.2019 použitím modifikovanej retrospektívnej metódy bez prehodnotenia porovnateľných údajov – zjednodušený prístup spätne s kumulovaným účinkom prvotného uplatnenia ako úprava počiatočného stavu Nerozdeleného zisku vo vlastnom imaní.

Spoločnosť použila jednotnú diskontnú sadzbu na celé portfólio lízingových zmlúv 0,989%

Spoločnosť sa rozhodla využiť výnimky nevykazovať krátkodobý leasing (s dobou trvania menej ako 12 mesiacov) a majetok nízkej hodnoty (cca do 5 tis. USD) vo Výkaze o finančnej situácii.

Možnosti predĺženia (alebo obdobia po predčasnom ukončení lízingu) sa do doby lízingu zahŕňajú iba vtedy, keď je dostatočne isté, že lízing bude predĺžený (možnosť predĺženia lízingu) alebo nebude predčasne ukončený (možnosť predčasného ukončenia lízingu). Posúdenie toho, či si je Spoločnosť dostatočne istá, že si uplatní možnosť predĺženia lízingu, resp. že si neuplatní možnosť jeho predčasného ukončenia, sa prehodnocuje vždy, keď nastane nejaká významná udalosť, alebo keď dôjde k nejakej významnej zmene okolností, ktorá ovplyvní toto posúdenie a Spoločnosť ju vie kontrolovať.

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)**4.1 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií (pokračovanie)**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje odsúhlasenie počiatočného stavu lízingových záväzkov k 1.1.2019:

<i>V tisícoch EUR</i>	k 1.1.2019
Budúce splátky nájomného k 31.12.2018 podľa IAS 17	1 708
Zmena hodnoty budúcich splátok z titulu posúdenia lízingových zmlúv k 31.decembru 2018*	2 049
Vplyv diskontovania na súčasnú hodnotu	-87
Celkové záväzky z prenájmu vykázané k 1.1.2019	3 670

* S prechodom na IFRS 16 spoločnosť posúdila lízingové zmluvy vrátane podmienok lízingu a opcí na predĺženie a vyhodnotila výšku budúcich nediskontovaných záväzkov z lízingu na 3 757 tis EUR.

<i>V tisícoch EUR</i>	k 1.1.2019
Z toho:	
Krátkodobé leasingové záväzky	625
Dlhodobé leasingové záväzky	3 045

Počiatočná hodnota aktív z práva používať majetok sa rovná Lízingovému záväzku k 1.1.2019.

Nasledujúce štandardy a ich revízie nadobudli účinnosť v roku 2019, boli prijaté Európskou úniou a nemali významný vplyv na účtovnú závierku:

- IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov
- Novelizácia IFRS 9, Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou
- Novelizácia IAS 28, Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch
- Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017
Novelizácia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23
- Novelizácia IAS 19, Úpravy, krátenie alebo vysporiadanie penzijných programov

4.2 Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

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

Aplikovanie štandardu IFRS 9, Finančné nástroje, so štandardom IFRS 4, Poistné zmluvy – novela IFRS 4 (vydaná 12. septembra 2016 a účinná v EÚ, v závislosti od prístupu, pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú uplatňovať možnosť dočasnej výnimky, alebo, keď účtovná jednotka prvý raz uplatňuje IFRS 9, pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú aplikovať prístup prekrytím). Novela sa zaoberá obavami, ktoré vznikajú v dôsledku implementácie IFRS 9, nového štandardu o finančných nástrojoch, ešte pred implementovaním nového štandardu, na ktorom IASB v súčasnosti pracuje, a ktorý má slúžiť ako náhrada za IFRS 4. Medzi tieto obavy patrí aj dočasná volatilita vykazovaných výsledkov. Novela zavádza dva prístupy – prístup prekrytím a prístup na báze odkladu. Novelizovaný štandard poskytne všetkým spoločnostiam, ktoré vystavujú poistné zmluvy, možnosť vykázat volatilitu, ktorá by mohla vzniknúť vtedy, keď sa IFRS 9 aplikuje skôr, než bude vydaný nový štandard o poistných zmluvách, v ostatnom súhrnnom zisku, a nie do zisku alebo straty. Okrem toho, novelizovaný štandard poskytne spoločnostiam, ktorých činnosť je prevažne spájaná s poistením, dobrovoľnú dočasnú výnimku z aplikovania IFRS 9 až do roku 2023. Účtovné jednotky, ktoré odsunú aplikáciu IFRS 9 na neskôr, budú naďalej uplatňovať súčasný štandard, ktorý sa venuje finančným nástrojom, t. j. IAS 39. Novela IFRS 4 dopĺňa existujúce alternatívy v štandarde, ktoré možno už aj teraz použiť na riešenie dočasnej volatility. Spoločnosť splnila podmienky pre prístup na báze odkladu nakoľko jej záväzky súvisiace s poistením presiahli 90% celkových záväzkov k 31.12.2015 a následne nedošlo k zmene aktivít spoločnosti. Spoločnosť preto bude IFRS 9 aplikovať spolu s aplikovaním IFRS 17.

Klasifikácia a oceňovanie

Bol dokončený vývoj rozhodovacieho stromu SPPI a systémovej integrácie vyvinutej logiky SPPI pre celé portfólio cenných papierov.

Cenné papiere s pevným výnosom tvoria veľkú časť portfólia. Vzhľadom k tomu, že tieto cenné papiere vo väčšine prípadov zvyčajne dodržiavajú štruktúru platieb istiny / úrokov väčšinou spĺňajú kritériá SPPI. Ak nástroj spĺňa požiadavky testu SPPI, existujú dve možnosti. Na jednej strane existuje možnosť následného ocenenia v zostatkovej hodnote a na strane druhej možnosť ocenenia reálnou hodnotou. Časť portfólia spoločnosti UNION, ktorá nespĺňa kritériá SPPI, bude v budúcnosti ocenená v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.2 Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

Zníženie hodnoty

Nové ustanovenia IFRS 9 týkajúceho sa zníženia hodnoty musia byť v budúcnosti aplikované na finančné aktíva ocenené amortizovanou obstarávacou cenou alebo v reálnej hodnote. Podľa štandardu IFRS 9 je výpočet zníženia hodnoty, ktorý sa má použiť, založený na modeli vývoja očakávaných strát.

Logika modelu, podľa ktorého bude rozpoznané budúce znehodnotenie, je v okamihu prípravy účtovnej závierky vo fáze vývoja a analýzy. Navyše je testované použitie vhodných nástrojov, ktoré ilustrujú vhodné výpočtové algoritmy. Na základe zjednodušených predpokladov boli vykonané počiatočné simulácie s ohľadom na posúdenie rizika zlyhania finančných aktív v rámci nových ustanovení o znížení hodnoty IFRS 9. Na účely posúdenia rizika zlyhania bola použitá definícia finančných nástrojov s nízkym rizikom zlyhania k dátumu vykazovania v IFRS 9. Hodnotenie externého investičného stupňa možno preto použiť na posúdenie, či má finančný nástroj nízke riziko zlyhania.

Pre účely porovnania s účtovnými jednotkami, ktoré aplikujú IFRS 9 od 1. januára 2018, uvádzame nasledovné informácie o našom finančnom majetku k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018.

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2019

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.2 Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

	Finančné aktíva, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, okrem aktív určených v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktív riadených a oceňovaných na základe reálnej hodnoty			Všetky ostatné finančné aktíva: tzn. aktíva, ktoré nespĺňajú podmienku SPPI; aktíva určené v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktíva riadené a oceňované na základe reálnej hodnoty			Spolu		
	Účtovná hodnota k 31.12.2019	Reálna hodnota k 31.12.2019	Zmena v reálnej hodnote za rok 2019	Účtovná hodnota k 31.12.2019	Reálna hodnota k 31.12.2019	Zmena v reálnej hodnote za rok 2019	Účtovná hodnota k 31.12.2019	Reálna hodnota k 31.12.2019	Zmena v reálnej hodnote za rok 2019
<i>V tisícoch EUR</i>									
Majetkové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhopisy	89 636	89 636	3 504	-	-	-	89 636	89 636	3 504
Termínované vklady v bankách	10 932	10 932	-	-	-	-	10 932	10 932	-
Iné investície	-	-	-	207	207	-52	207	207	-52
Majetkové cenné papiere v mene poistených	-	-	-	9 498	9 498	946	9 498	9 498	946
Iné investície	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty	17 435	17 435	-	-	-	-	17 435	-	-
Spolu	118 003	118 003	3 504	9 705	9 705	894	127 708	127 708	4 398

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2019

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.2 Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

Finančné aktíva, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, okrem aktív určených v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktív riadených a oceňovaných na základe reálnej hodnoty	finančné umiestnenie s iným než nízkym kreditným rizikom(<BBB / bez ratingu)							Účtovná hodnota SPPI testovaných aktív Spolu	Reálna hodnota	Účtovná hodnota
	AAA štátne dlhopisy	AAA	AA	A	BBB	<BBB	No rating			
Dlhopisy	1 372	4 643	11 126	72 495				89 636	-	-
Termínované vklady v bankách	-	-	-	7 681	3 251	-	-	10 932	-	-
Iné investície	-	-	-	-		-	-	-	-	-
Dlhopisy v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iné investície v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty	-	-	-	8 752	6 805	-	1 878	17 435	1878	1 878
Spolu	1 372	4 643	11 126	88 928	10 056	-	1 878	118 003	1 878	1 878

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2019

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.2 Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

	Finančné aktíva, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, okrem aktív určených v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktív riadených a oceňovaných na základe reálnej hodnoty			Všetky ostatné finančné aktíva: tzn. aktíva, ktoré nespĺňajú podmienku SPPI; aktíva určené v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktíva riadené a oceňované na základe reálnej hodnoty			Spolu		
	Účtovná hodnota k 31.12.2018	Reálna hodnota k 31.12.2018	Zmena v reálnej hodnote za rok 2018	Účtovná hodnota k 31.12.2018	Reálna hodnota k 31.12.2018	Zmena v reálnej hodnote za rok 2018	Účtovná hodnota k 31.12.2018	Reálna hodnota k 31.12.2018	Zmena v reálnej hodnote za rok 2018
<i>V tisícoch EUR</i>									
Majetkové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhopisy	90 776	90 776	-4 472	-	-	-	90 776	90 776	-4 472
Termínované vklady v bankách	4 671	4 671	-	-	-	-	4 671	4 671	-
Iné investície	-	-	-	172	172	-38	172	172	-38
Majetkové cenné papiere v mene poistených	-	-	-	8 447	8 447	-462	8 447	8 447	-462
Dlhopisy v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iné investície	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty	15 880	15 880	-	-	-	-	15 880	15 880	-
Spolu	111 327	111 327	-4 472	8 620	8 620	-500	119 947	119 947	-4 972

Union poisťovňa, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2019

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.2 Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

Finančné aktíva, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, okrem aktív určených v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok alebo aktív riadených a oceňovaných na základe reálnej hodnoty	finančné umiestnenie s iným než nízkym kreditným rizikom(<BBB / bez ratingu)							Účtovná hodnota SPPI testovaných aktív Spolu	Reálna hodnota	Účtovná hodnota
	AAA štátne dlhopisy	AAA	AA	A	BBB	<BBB	No rating			
Dlhopisy	-	4 822	11 839	74 115	-	-	-	90 776	-	-
Termínované vklady v bankách	-	-	-	3 771	900	-	-	4 671	-	-
Iné investície	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhopisy v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iné investície v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty	-	-	-	11 639	3 455	-	787	15 880	787	787
Spolu	-	4 822	11 839	89 525	4 355	-	787	111 327	787	787

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.2 Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý bude stanovený IASB). Táto novela rieši nesúlady medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia IFRS 3: Definícia podniku (novela vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela mení definíciu podniku. Podnik musí mať vstupy a zásadné procesy, ktoré spoločne významným spôsobom prispievajú k schopnosti vytvárať výstupy. Nové usmernenia poskytujú rámec na vyhodnotenie kedy existujú vstupy a zásadné procesy, vrátane začínajúcich podnikov, ktoré ešte výstupy nevygenerovali. Ak ešte výstupy neexistujú, podmienkou pre klasifikáciu ako podnik je existencia organizovanej pracovnej sily. Definícia výrazu 'výstupy' sa zúžila a sústreďuje sa na tovary a služby poskytované zákazníkom, generovanie investičných a iných výnosov, pričom vylučuje benefity vo forme nižších nákladov a iných ekonomických úžitkov. Taktiež už nie je potrebné posudzovať, či účastníci trhu sú schopní nahradiť chýbajúce prvky alebo integrovať nadobudnuté činnosti a aktíva. Účtovná jednotka môže aplikovať 'test koncentrácie'. Nadobudnuté aktíva nebudú predstavovať podnik, ak sa v podstate celá reálna hodnota nadobudnutých aktív (pred odpočítaním záväzkov) bude koncentrovať do jedného aktíva (alebo skupiny podobných aktív). Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia IAS 1 a IAS 8: Definícia významnosti (novela vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej závierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. Táto novela bola schválená Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia Konceptného rámca pre finančné vykazovanie (novela vydaná 29. marca 2018 účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizovaný konceptný rámec obsahuje novú kapitolu o oceňovaní, usmernenia o vykazovaní finančnej výkonnosti, vylepšené definície a usmernenia (najmä definíciu záväzku) ako aj objasnenia v dôležitých oblastiach (napr. v otázke úloh zodpovednosti vedenia za zverené zdroje, obozretnosti a neistoty oceňovania vo finančnom vykazovaní). Táto novela bola schválená Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.2 Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje (pokračovanie)

Reforma referenčných úrokových sadzieb – Novelizácia IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (novela vydaná 26. septembra 2019 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Impulzom pre novelizáciu uvedených štandardov bolo nahradenie referenčných úrokových sadzieb, akou je napr. LIBOR, ako aj iných úrokových sadzieb medzibankového trhu (tzv. IBOR) alternatívnymi úrokovými sadzbami. Zmeny a doplnenia poskytujú dočasné úľavy od uplatňovania špecifických požiadaviek týkajúcich sa účtovania o hedžingu na hedžingové vzťahy priamo ovplyvnené reformou IBOR. Účtovanie o zabezpečení peňažných tokov podľa IFRS 9 i IAS 39 vyžaduje, aby boli budúce zabezpečované peňažné toky vysoko pravdepodobné. Ak tieto peňažné toky závisia od nejakej medzibankovej úrokovej sadzby, novelou poskytované úľavy vyžadujú, aby účtovná jednotka predpokladala, že úroková sadzba, z ktorej zaistené peňažné toky vychádzajú, sa v dôsledku reformy nezmení. IAS 39 i IFRS 9 vyžadujú prospektívne posúdenie budúceho vzťahu, aby bolo možné použiť účtovanie o hedžingu. Kým v súčasnosti sa očakáva, že peňažné toky podľa IBOR a sadzieb, ktoré ich nahradia, budú zhruba rovnaké, čím sa minimalizuje akákoľvek neefektívnosť hedžingu, s blížiacim sa termínom reformy to už nemusí platiť. Podľa novely môže účtovná jednotka predpokladať, že referenčná úroková sadzba, na ktorej sú založené peňažné toky zo zabezpečovanej položky, zabezpečovacieho nástroja či zabezpečovaného rizika, sa reformou IBOR nezmení. Reforma IBOR by mohla spôsobiť aj to, že zabezpečenie spadne mimo rozpätia 80 % – 125 %, ktoré vyžaduje retrospektívny test efektívnosti hedžingu podľa IAS 39. IAS 39 bol preto novelizovaný v tom zmysle, že povoľuje výnimku pre retrospektívny test efektívnosti hedžingu, aby sa počas obdobia neistoty v súvislosti s IBOR nepovažoval hedžing za ukončený len preto, že jeho retrospektívna efektívnosť sa dostane mimo tohto intervalu. Stále však bude potrebné plniť ostatné požiadavky pre účtovanie o hedžingu, vrátane prospektívneho posúdenia. Pri niektorých hedžingoch predstavuje zabezpečovaná položka alebo zabezpečované riziko nezmluvne špecifikovanú rizikovú zložku IBOR. Aby bolo možné aplikovať účtovanie o hedžingu, IFRS 9 i IAS 39 vyžadujú, aby sa označená riziková zložka dala samostatne identifikovať a jej výška spoľahlivo určiť. Podľa novely sa musí dať riziková zložka samostatne identifikovať len pri počiatočnom určení zabezpečenia, a nie aj priebežne. V kontexte makrohedžingu, keď účtovná jednotka často nanovo nastavuje hedžingový vzťah, sa oslobodenie uplatňuje od okamihu, keď bola zabezpečovaná položka prvotne vymedzená v rámci tohto hedžingového vzťahu. Každá neefektívnosť zabezpečenia sa bude naďalej vykazovať v hospodárskom výsledku tak podľa IAS 39 ako aj podľa IFRS 9. Novela uvádza spúšťačie mechanizmy určujúce, kedy úľavy skončia, medzi ktoré patrí aj pominutie neistôt vyplývajúcich z reformy referenčných úrokových sadzieb. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytli investorom dodatočné informácie o svojich hedžingových vzťahoch, ktoré sú priamo ovplyvnené týmito neistotami, vrátane nominálnej hodnoty hedžingových nástrojov, na ktoré sa úľavy vzťahujú, akýchkoľvek významných predpokladov či úsudkov urobených pri uplatňovaní úľav, či kvalitatívnych zverejnení o tom, aký dopad má reforma IBOR na účtovnú jednotku a ako daná účtovná jednotka proces prechodu riadi. Táto novela bola schválená Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Táto novela prináša zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu, keď objasňuje, že záväzky sa klasifikujú buď ako krátko- alebo dlhodobé v závislosti od práv, ktoré existujú ku koncu účtovného obdobia. Ako dlhodobé sú záväzky klasifikované vtedy, keď má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia uplatniteľné právo odsunúť ich vyrovnanie najmenej o 12 mesiacov. Usmernenie už viac nevyžaduje, aby toto právo bolo bezpodmienečné. Očakávania vedenia účtovnej jednotky ohľadom následného uplatnenia či neuplatnenia práva na odklad vyrovnania záväzkov nemajú vplyv na ich klasifikáciu. Právo na odklad existuje iba vtedy, keď účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia dodržala všetky relevantné podmienky. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak je nejaká podmienka porušená ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, alebo ešte pred ním, a to aj vtedy, keď veriteľ po konci účtovného obdobia písomne prehlási, že netrvá na dodržaní danej podmienky. A naopak, pôžička či úver sa klasifikujú ako dlhodobé, ak k porušeniu nejakej reštriktívnej klauzuly v zmluve o pôžičke či v úverovej zmluve dôjde až po dni, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Okrem toho novela obsahuje aj objasnenia klasifikačných požiadaviek v prípade dlhu, ktorý by účtovná jednotka mohla vyrovnať tým, že ho skonvertuje na vlastné imanie. Pojem vyrovnanie je definovaný ako zánik záväzku jeho uhradením v hotovosti, prostredníctvom iných zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky či nástrojov vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimka platí pre konvertibilné nástroje, ktoré by sa mohli skonvertovať na vlastné imanie, no iba pre také nástroje, pri ktorých je možnosť konverzie klasifikovaná ako nástroj vlastného imania ako samostatná zložka zloženého finančného nástroja. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

5 Hmotný majetok a hmotný majetok s právom užívania

<i>V tisícoch EUR</i>	Aktíva z práv na užívanie budovy	Budovy a pozemky	Hardware	Nábytok	Ostatné	Spolu
Obstarávacia hodnota	-	172	4 367	465	800	5 805
Oprávky a opravné položky	-	-87	-3 396	-400	-474	-4 357
Zostatková hodnota k 1. januáru 2018	-	85	971	65	326	1 448
Prírastky	-	36	315	5	148	504
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	47	-6	-33	8
Odpisy	-	-6	-434	-10	-129	-579
Precenenie	-	4	-	-	-	4
Obstarávacia hodnota	-	212	3 282	300	721	4 516
Oprávky a opravné položky	-	-93	-2 384	-246	-408	-3 131
Zostatková hodnota k 31. decembru 2018	3 670	119	899	54	312	5 054
Prírastky	94	-	431	2	100	627
Prírastky / Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-1	-	-6	-7
Odpisy	-783	-5	-436	-10	-109	-1 343
Precenenie	-	10	-	-	-	10
Obstarávacia hodnota	3 764	222	3 043	227	716	7 972
Oprávky a opravné položky	-783	-98	-2 150	-181	-419	-3 631
Zostatková hodnota k 31. decembru 2019	2 981	124	893	46	297	4 341

Ak by budovy a pozemky neboli preceňované, ich zostatková hodnota by bola 41 tis. EUR (2018: 50 tis. EUR). Precenenie budovy a pozemku vykonala znalkyňa pre odbor stavebníctvo a pozemné stavby metódou polohovej diferenciacie, ktorá vychádza z úprav technickej hodnoty koeficientom polohovej diferenciacie zohľadňujúcim vplyvy trhu na všeobecnú hodnotu.

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

5.1 Lízingové záväzky

Spoločnosť k 1.1.2019 identifikovala viacero lízingových zmlúv súvisiacich s právom na užívanie obchodných priestorov.

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Počiatkový stav k 1.1.2019	3 670	-
Prírastky	94	-
Úbytky	-	-
Prírastky z úrokov	33	-
Riadne splátky – peňažné toky z financovania	-735	-
Lízingové záväzky celkom	3 062	-

5 Hmotný majetok a hmotný majetok s právom užívania (pokračovanie)**5.1 Lízingové záväzky (pokračovanie)**

Tabuľka nižšie zobrazuje nediskontované lízingové platby podľa zostatkovej očakávanej splatnosti k 31. decembru 2019.

<i>V tisícoch EUR</i>	do 1 roka	1 - 3 roky	3 - 5 rokov	5 - 10 rokov	nad 10 rokov	Spolu
Lízingové záväzky	884	1 735	499	-	-	3 118

6 Nehmotný majetok

<i>V tisícoch EUR</i>	Softvér	Ostatné	Spolu
Obstarávacia / reálna hodnota	6 893	12	6 905
Oprávky a opravné položky	-5 406	-11	-5 417
Zostatková hodnota k 1. januáru 2018	1 487	1	1 488
Prírastky	1 017	-	1 017
Odpisy	-769	-1	-770
Obstarávacia / reálna hodnota	7 652	12	7 664
Oprávky a opravné položky	-5 918	-12	-5 930
Zostatková hodnota k 31. decembru 2018	1 734	-	1 734
Prírastky	1 320	350	1 670
Odpisy	- 889	- 29	- 918
Vyradenie majetku	270	-	270
Zúčtovanie oprávok k vyradenému majetku	-270	-	-270
Obstarávacia / reálna hodnota	8 702	362	9 064
Oprávky a opravné položky	-6 537	-41	-6 578
Zostatková hodnota k 31. decembru 2019	2 165	321	2 486

7 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Stav k 1. januáru	1 623	1 547
Prírastky	10 174	7 772
Rozpustenie do nákladov (Poznámka 24)	-9 398	-7 696
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	2 399	1 623

8 Podiely v dcérskych spoločnostiach

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Stav k 1. januáru	4	-
Založenie dcérskej spoločnosti	-	5
Opravná položka	-	-1
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	4	4

9 Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Dlhopisy	89 636	90 776
Termínované vklady v bankách	10 932	4 671
Podielové jednotky	207	172
Spolu	100 775	95 619

Portfólio spoločnosti je z hlavnej miery tvorené štátnymi cennými papiermi z krajín Európskej únie. Podiel týchto krajín na portfóliu predstavuje 77,1%. Zostatok cenných papierov tvoria konzervatívne investície v podobe bankových a krytých dlhopisov.

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2019		31. decembra 2018	
	Dlhopisy	Termínované vklady	Dlhopisy	Termínované vklady
<i>Do splatnosti a nezhodnotené</i>				
- Rating AAA	6 015	-	4 822	-
- Rating AA	11 126	-	11 839	-
- Rating A	72 495	7 681	74 115	3 771
- Rating BBB	-	3 251	-	900
Spolu	89 636	10 932	90 776	4 671

10 Finančné umiestnenie v mene poistených

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

11 Pohľadávky

<i>V tisícoch EUR</i>	31.decembra 2019	31. decembra 2018
Pohľadávky voči poisteným	6 163	5 458
Sprostredkovatelia	15	17
Pohľadávky z regresov	136	140
Pohľadávky zo zaistenia	162	132
Ostatné pohľadávky	367	308
Spolu	6 843	6 054

Úverová kvalita pohľadávok je analyzovaná nasledovne k 31. decembru 2019:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pohľadávky voči poisteným	Sprostred- kovatelia	Pohľadávky z regresov	Pohľadávky zo zaistenia	Ostatné pohľadávky
<i>Do splatnosti a neznehodnotené</i>	-	-	-	125	343
<i>Individuálne znehodnotené</i>					
- po splatnosti do 3 mesiacov	4 856	-	248	17	-
- po splatnosti do 4 až 6 mesiacov	659	-	101	20	-
- po splatnosti do 6 mesiacov až 1 rok	799	-	197	-	-
- po splatnosti viac ako 1 rok	1 808	15	5 421	-	24
Spolu brutto	8 122	15	5 967	162	367
Opravná položka	1 959	-	5 831	-	-
Spolu netto	6 163	15	136	162	367

Úverová kvalita pohľadávok je analyzovaná nasledovne k 31. decembru 2018:

<i>V tisícoch EUR</i>	Pohľadávky voči poisteným	Sprostred- kovatelia	Pohľadávky z regresov	Pohľadávky zo zaistenia	Ostatné pohľadávky
<i>Do splatnosti a neznehodnotené</i>	-	-	-	132	284
<i>Individuálne znehodnotené</i>					
- po splatnosti do 3 mesiacov	3 939	-	254	-	-
- po splatnosti do 4 až 6 mesiacov	1 075	-	75	-	-
- po splatnosti do 6 mesiacov až 1 rok	971	-	163	-	-
- po splatnosti viac ako 1 rok	2 104	16	5 833	-	24
Spolu brutto	8 089	16	6 324	132	308
Opravná položka	2 631	-	6 184	-	-
Spolu netto	5 458	16	140	132	308

11 Pohľadávky (pokračovanie)

Pohyby v opravnej položke boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019			2018		
	Pohľadávky voči poisteným	Pohľadávky z regresov	Spolu	Pohľadávky voči poisteným	Pohľadávky z regresov	Spolu
Stav k 1. januáru	2 632	6 184	8 816	2 518	6 857	9 375
Tvorba	62	-	62	253	-	253
Rozpustenie	-735	-353	-1088	-139	-673	-812
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	1 959	5 831	7 790	2 631	6 184	8 816

12 Ostatný majetok

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Zásoby tlačív poisťných zmlúv a materiálu	144	338
Preddavky a časové rozlíšenie nákladov	1 061	1 030
Spolu	1 205	1 368

13 Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Bankové účty	17 435	15 879
Ostatné	1	1
Spolu	17 436	15 880

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2019	31. decembra 2018
<i>Do splatnosti a nezhodnotenú</i>		
- Rating A	8 753	11 639
- Rating BBB	6 805	3 455
- Nehodnotenú	1 879	787
Spolu	17 436	15 880

14 Základné imanie a fondy vlastného imania

Celkový počet zaknihovaných kmeňových akcií je 555 556 kusov menovitou hodnotu jednej akcie 27 EUR. (k 31.decembru 2018: 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. Všetci akcionári majú rovnaké hlasovacie práva (princíp proporcionality). Všetky akcie emitované Union poisťovňou, a.s. sú kmeňové akcie. Spoločnosť neemitovala akcie s osobitnými právami. To znamená, že všetci akcionári majú právo na podiel na zisku v pomere k počtu akcií, ktoré vlastní.

15 Strata/Zisk na akciu

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

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Hospodársky výsledok	-1 306	-142
Vážený priemer kmeňových akcií v obehu v ks	555 556	555 556
Základná a zároveň rozriedená strata na akciu v EUR / akciu	-2,4	-0,3

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

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2019			31. decembra 2018		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Technické rezervy zo životného poistenia	67 633	0	67 633	66 068	-	66 068
Technické rezervy z neživotného poistenia	40 127	-2 060	38 067	32 458	-1 299	31 158
Spolu	107 760	-2 060	105 700	98 526	-1 299	97 226

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

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

V tisícoch EUR	Rezervy na						Spolu	Podiel zaist'o- vateľa	Spolu netto
	Poistné budú- cich období	Poistné prémie a zľavy	Vznik- nuté, ale nena- hlásené poistné plnenia	Ohlásené poistné plnenia	Životné pois- tenie	Fondy inves- tované v mene poiste- ných			
Stav k 1. januáru 2018	1 887	1	254	797	56 825	8 833	68 597	-29	68 568
Tvorba rezerv na									
nezaslúžené poistné	9 424	-	-	-	-	-	9 424	-143	9 281
budúce poistné udalosti	-	12	-	-	7 656	1 268	8 936	-	8 936
a náklady na ich spracovanie									
vzniknuté nenahlásené udalosti	-	-	59	-	-	-	59	-	59
ohlásené v bežnom období	-	-	-66	762	-	-	696	-	696
ohlásené za minulé obdobia	-	-	-	58	-	-	58	-14	44
zmenu hodnoty investícií v mene poistených	-	-	-	-	-	-640	-640	-	-640
Použitie rezerv na									
nezaslúžené poistné	-9 551	-	-	-	-	-	-9 551	143	-9 408
vyplatené poistné plnenia	-	-2	-	-887	-4 914	-1 015	-6 818	43	-6 775
vplyv tieňového účtovníctva	-	-	-	-	-4 693	-	-4 693	-	-4 693
Stav k 31. decembru 2018	1 760	11	247	730	54 874	8 446	66 068	-	66 068
Tvorba rezerv na									
nezaslúžené poistné	8 895	21	-	-	-	-	8 916	-125	8 791
budúce poistné udalosti	-	-	-	-	4 576	1 129	5 705	-	5 705
a náklady na ich spracovanie									
vzniknuté nenahlásené udalosti	-	-	84	-	-	-	84	-	84
ohlásené v bežnom období	-	-	-80	1 311	-	-	1 231	-2	1 229
ohlásené za minulé obdobia	-	-	-	-55	-	-	-55	-2	-57
zmenu hodnoty investícií v mene poistených	-	-	-	-	-	946	946	-	946
vplyv tieňového účtovníctva					1 211		1 211		1 211
Použitie rezerv na									
nezaslúžené poistné	-9 064	-5	-	-	-	-	- 9 069	125	-8 944
vyplatené poistné plnenia	-	-	-	-1 225	-5 156	-1 023	-7 404	4	-7 400
Stav k 31. decembru 2019	1 591	27	251	761	55 505	9 498	67 634	-	67 634

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

Zmeny stavu rezerv na neživotné poistenie:

V tisícoch EUR	Rezervy na				Spolu	Podiel	
	Poistné budúcich období	Vzniknuté, ale nenahlásené poistné plnenia	Ohlásené poistné plnenia	Poistné prémie a zľavy		zaistovateľa	Spolu netto
Stav k 1. januáru 2018	10 579	2 000	17 587	77	30 243	-1 433	28 810
Tvorba rezerv na							
nezaslúžené poistné	48 036	-	-	-	48 036	-3 994	44 042
vzniknuté nenahlásené udalosti	-	1 535	-	-	1 535	6	1 541
ohlásené v bežnom období	-	-1 302	18 253	-	16 951	-724	16 227
ohlásené za minulé obdobia	-	-	774	-	774	-	774
na vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	1 380	-	1 380	-	1 380
nároky z prémie a zliav	-	-	-	148	148	-	148
Použitie rezerv na							
nezaslúžené poistné	-46 770	-	-	-	-46 770	3 764	-43 006
vyplatené poistné plnenia	-	-	-18 224	-	-18 224	1 082	-17 142
vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	-1 380	-	-1 380	-	-1 380
nároky z prémie a zliav	-	-	-	-225	-225	-	-225
Stav k 31. decembru 2018	11 845	2 223	18 390	-	32 458	-1 299	31 159
Tvorba rezerv na							
nezaslúžené poistné	55 382	-	-	-	55 382	-5 232	50 150
vzniknuté nenahlásené udalosti	-	1 824	-	-	1 824	-	1 824
ohlásené v bežnom období	-	-1 386	24 799	-	23 413	-810	22 603
ohlásené za minulé obdobia	-	-	-85	-	-85	-	-85
na vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	1 544	-	1 544	-	1 544
nároky z prémie a zliav	-	-	-	134	134	-	134
Použitie rezerv na							
nezaslúžené poistné	-52 132	-	-	-	-52 132	4 339	-47 793
vyplatené poistné plnenia	-	-	-21 384	-	-21 384	942	-20 442
vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	-1 544	-	-1 544	-	-1 544
nároky z prémie a zliav	-	-	-	-134	-134	-	-134
Zmena portfólia bez vplyvu na hosp.výsledok	520		130		650		650
Stav k 31. decembru 2019	15 615	2 661	21 850	-	40 126	-2 066	38 066

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

V roku 2019 Spoločnosť prevzala kmeň havarijného poistenia motorových vozidiel poisťovne AEGON Hungary Closed Company Ltd., pobočka poisťovne z iného členského štátu („AEGON“). Prevod kmeňa sa uskutočnil k 6.9.2019 a Spoločnosť prevzala všetky pohľadávky a záväzky vyplývajúce z daných zmlúv vrátane rezerv, ktoré spoločnosť AEGON na tieto poistné zmluvy vytvorila. Prevzaté rezervy boli finančne vysporiadané prevodom na účet Spoločnosti a preto tento pohyb nie je zahrnutý v zmene stavu jednotlivých rezerv vo Výkaze ziskov a strát a vo Výkaze peňažných tokov je prevod vykázaný ako súčasť peňažných tokov z prevádzkových činností. Nižšie je rozpis ako boli ovplyvnené položky Výkazu o finančnej pozícii:

Majetok		
Pohľadávky z poistenia		52
Peniaze a peňažné ekvivalenty		700
Majetok spolu		752
Záväzky		
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv		
- Rezerva na poistné budúcich období		520
- Rezerva na poistné plnenie		130
Záväzky z obchodného styku - záväzky voči sprostredkovateľom		102
Záväzky spolu		752

Úverová kvalita zaistených aktív:

V tisícoch EUR	k 31.12.2019		k 31.12.2018	
	Pohľadávky zo zaistenia	Zaistné aktíva	Pohľadávky zo zaistenia	Zaistné aktíva
Úverové riziko				
AA+	-	1	-	1
AA-	85	731	54	698
A+	13	279	7	240
A	19	163	-	130
A-	-	286	1	118
BBB+	-	-	-	-
BBB	-	-	-	-
B+	-	-	-	-
Bez ratingu	39	600	26	112
Spolu	156	2 060	88	1 299

Tabuľka vývoja škodovosti v neživotnom poistení pred vplyvom zaistenia

V tisícoch EUR	Rok vzniku poistnej udalosti							Spolu
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	
Odhad kumulatívnych škôd:								
- Na konci poistného obdobia	27 061	20 904	22 172	23 095	16 828	14 843	217 380	-
- Jeden rok neskôr	-	20 181	21 414	20 524	15 508	13 034	171 484	-
- Dva roky neskôr	-	-	20 478	20 932	14 884	12 991	170 235	-
- Tri roky neskôr	-	-	-	20 572	14 298	12 635	166 288	-
- Štyri roky neskôr	-	-	-	-	14 590	12 295	166 032	-
- Päť rokov neskôr	-	-	-	-	-	12 156	165 667	-
- Šesť rokov neskôr	-	-	-	-	-	-	165 756	-
Odhad kumulatívnych poistných plnení	27 061	20 181	20 478	20 572	14 590	12 156	165 756	280 794
Kumulatívne platby	-14 925	-16 321	-17 852	-18 484	-13 538	-11 689	-163 473	-256 282
Rezervy na vzniknuté a nenahlásené a na nahlásené poistné plnenia	12 136	3 860	2 626	2 088	1 052	467	2 283	24 512

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

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

V tisícoch EUR	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Rezerva na ohlásené poistné plnenia bez rizikovej prirážky a nákladov súvisiacich s likvidáciou	18 102	15 205
Rezerva na vzniknuté neohlásené poistné plnenia bez rizikovej prirážky a nákladov súvisiacich s likvidáciou	2 071	1 709
Spolu	20 173	16 914
Odhadovaná a zaúčtovaná výška rezerv na vzniknuté neohlásené a ohlásené poistné plnenia (75. percentil)	24 512	20 613

V prípade použitia 74. alebo 76. percentilu by rezervy na poistné plnenia v neživotnom poistení boli nižšie/vyššie o 153 tis. EUR (2018: 129 tis. EUR).

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

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

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

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

V %	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Pripoistenie úrazovej smrti	10%	10%
Pripoistenie trvalých následkov úrazu	15%	15%
Ostatné úrazové pripoistenia	25%	25%
Kritické choroby	45%	45%
Poistenie invalidity	20%	20%
Zdravotné pripoistenia	30%	30%

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

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

V %	31. decembra 2019				31. decembra 2018			
	Bežné poistné (tradičné)	Bežné poistné (IŽP)	Jedno-razové poistné (tradičné)	Jedno-razové poistné (IŽP)	Bežné poistné (tradičné)	Bežné poistné (IŽP)	Jedno-razové poistné (tradičné)	Jedno-razové poistné (IŽP)
v 1. roku	25%	24%	6%	2%	27%	24%	6%	2%
v 2. roku	14%	11%	3%	6%	15%	12%	3%	6%
v 3. roku	12%	10%	3%	7%	12%	10%	3%	7%
v 4. roku	8%	11%	2%	14%	8%	11%	2%	14%
v 5. – 10. roku	7%	12%	2%	14%	7%	12%	2%	14%

Administratívne náklady a inflácia. Riziko cenovej inflácie je riziko, že skutočné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa použili pri ocenení produktov. Spoločnosť pri teste dostatočnosti rezerv použila predpoklad o inflácii nákladov vo výške 2% (2018: 2%).

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

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

V tisícoch EUR	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Účtovná hodnota rezerv znížená o DAC	57 924	57 393
Celková minimálna hodnota záväzkov	48 528	46 655
Prebytok	9 396	10 738

Z porovnania uvedených hodnôt vyplýva, že rezervy v životnom poistení k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 boli dostatočné a Spoločnosť nemusela dotvoriť dodatočné rezervy na krytie záväzkov v tradičnom životnom poistení.

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

V tisícoch EUR	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Hodnota budúcich marží	2 611	2 794
Celková hodnota DAC a vnorených derivátov	-	1

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

17 Závazky z poistenia a zaistenia

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Závazky z poistenia		
- Poistné	5 527	5 095
- Sprostredkovatelia	14	-
- Odhadná položka na provízie sprostredkovateľom	1 815	1 680
Závazky zo zaistenia	716	554
Spolu	8 072	7 329

Spoločnosť nemala záväzky po lehote splatnosti.

18 Ostatné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Závazky voči inštitúciám soc. zabezpečenia a daňovému úradu	1 033	309
Závazky voči zamestnancom:		
- Mzdy	402	331
- Odmeny	802	1 866
- Nevýčerpané dovolenky	546	435
Časové rozlíšenie	131	32
Sociálny fond	79	79
Zabezpečenie insolventnosti cestovných kancelárií	209	97
Závazok voči Ministerstvu vnútra z PZP	1 144	891
Závazok voči Ministerstvu financií z neživotného poistenia	2	63
Ostatné záväzky	1 045	754
Spolu	5 393	4 857

Spoločnosť nemala záväzky po lehote splatnosti.

19 Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaistovateľom

Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaistovateľom

<i>V tisícoch EUR</i>	2019			2018		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Zaslúžené poistné v						
- životnom poistení	9 063	-125	8 938	9 552	-143	9 409
- v neživotnom poistení	52 125	-4 339	47 786	46 779	-3 764	43 015
Spolu	61 188	-4 464	56 724	56 331	-3 907	52 424

19 Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaistovateľom (pokračovanie)

Predpísané poistné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019			2018		
	Predpísané poistné	Zmena UPR	Zaslúžené poistné	Predpísané poistné	Zmena UPR	Zaslúžené poistné
Predpísané poistné v						
- životnom poistení	8 894	169	9 063	9 424	128	9 552
- v neživotnom poistení	55 373	-3 248	52 125	48 036	-1 257	46 779
Spolu	64 267	-3 079	61 188	57 460	-1 129	56 331

20 Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Úrokové výnosy (AFS)	1 796	2 085
Zisky a straty z finančného majetku klasifikovaného ako určený na predaj	69	3 810
Súvisiace administratívne náklady	-17	-16
Spolu	1 848	5 879

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

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

22 Ostatné výnosy

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam z poistenia	735	139
Zmena akumulovaného dlhu	171	217
Úroky z dlžného poistného	44	38
Prijaté náhrady mánk a škôd	4	11
Ostatné výnosy	187	135
Spolu	1 141	540

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

23 Poistné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia

<i>V tisícoch EUR</i>	2019			2018		
	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
<i>V životnom poistení (bod 16 poznámok):</i>						
- vyplatené poistné plnenia	7 404	-4	7 400	6 818	-43	6 775
- tieňové účtovníctvo	-1 211	-	-1 211	4 693	-	4 693
- prémie a zľavy	16	-	16	9	-	9
zmena stavu rezerv okrem rezervy na poistné budúcich období	1 717	-	1 717	-2 412	29	-2 383
<i>V neživotnom poistení (bod 16 poznámok):</i>						
- vyplatené poistné plnenia	21 384	-942	20 442	18 224	-1 082	17 142
- vedľajšie náklady	1 544	-	1 544	1 380	-	1 380
- prémie a zľavy	134	-	134	148	-	148
zmena stavu rezerv okrem rezervy na poistné budúcich období	3 771	-293	3 478	1 038	170	1 208
Spolu	34 758	-1 239	33 519	29 898	-926	28 972

24 Prevádzkové a ostatné náklady

Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Provízie	9 867	7 571
Mzdové náklady	227	150
Zákonné dôchodkové poistenie	38	22
Ostatné zákonné sociálne poistenie	41	29
Zmena stavu v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov	-776	-76
<i>Medzisúčet (Poznámka 7)</i>	9 397	7 696
Marketingové služby	2 212	3 253
Ostatné obstarávacie náklady na poistné zmluvy	786	947
Spolu	12 395	11 896

24 Prevádzkové a ostatné náklady (pokračovanie)

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
<i>Správne náklady</i>		
Ostatné mzdové náklady	5 719	6 441
Zákonné dôchodkové poistenie	894	937
Príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie	155	144
Ostatné zákonné sociálne poistenie	957	1 241
Nájomné	54	762
Energie	284	272
Náklady na telekomunikačné služby	331	342
Náklady na audit	55	35
Iné poplatky audítorskej spoločnosti	-	1
Náklady na informačné technológie a služby	1 693	1 528
Náklady na externých pracovníkov	447	412
Poplatky peňažným ústavom	124	111
Náklady na školenia	86	124
Náklady na kopírovanie a tlač	78	114
Príspevok na stravovanie	113	104
Náklady na pohonné hmoty	69	69
Spotreba materiálu	105	119
Ostatná správna réžia	2 304	1 914
Realokácia do nákladov spojených s poistnými plneniami	-1 544	-1 380
Realokácia do investičných nákladov	-17	-16
Spolu správne náklady	11 907	13 274
<i>Nájomné a odpisy aktív z práv používať majetok (budovy)</i>	<i>2 261</i>	<i>1 263</i>
<i>Tvorba opravnej položky k podielom v dcérskych spoločnostiach</i>	<i>-</i>	<i>1</i>
<i>Zákonné odvody súvisiace s vykonávaním povinného zmluvného poistenia</i>	<i>1 174</i>	<i>1 015</i>
<i>Zákonný odvod súvisiaci s vykonávaním neživotného poistenia</i>	<i>365</i>	<i>1 112</i>
<i>Tvorba opravnej položky a odpísané pohľadávky z nezaplateného poistného</i>	<i>410</i>	<i>426</i>
<i>Príspevky právnickým osobám</i>	<i>100</i>	<i>92</i>
<i>Náklady z doplnkového zdravotného poistenia</i>	<i>7</i>	<i>4</i>
<i>Ostatné náklady</i>	<i>787</i>	<i>799</i>
Spolu ostatné náklady	5 104	4 712
Spolu	29 406	29 882

Náklady na audítorské a iné poradenské služby, ktoré poskytla audítorská spoločnosť a jej pridružené spoločnosti sú vykázané v položke Prevádzkové a ostatné náklady.

25 Daň z príjmu

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Daň z príjmu splatná	83	584
Daň zrážková (vysporiadaná daň)	-	1
Odložená daň	-136	-396
Spolu	-53	189

25 Daň z príjmu (pokračovanie)

V roku 2019 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 21% (2018: 21%).

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

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Zisk pred zdanením	-1 359	47
Náklad na základe sadzby dane z príjmov	-285	10
Vplyv pripočítateľných trvalých položiek	238	180
Vplyv odpočítateľných trvalých položiek	-6	-1
Daň spolu	-53	189

Pohyby v odloženej dani boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2018			2019				
	Stav k 1. januáru	Zaúčto- vané v hosp. výsledku	Zaúčto- vané v ostatnom súhrnnom výsledku	Stav k 31. decembru	Stav k 1. januáru	Zaúčto- vané v hosp. výsledku	Zaúčto- vané v ostatnom súhrnnom výsledku	Stav k 31. decembru
Odložená daň z:								
- záväzkov	603	278	-	881	881	-250	-	630
- straty bežného obdobia						418		418
- rezervy na nenahlásené poistné udalosti	470	49	-	519	519	93	-	612
- precenenia finančných investícií	-1 041	-	42	-999	-999	-	-482	-1 483
- dlhodobého hmotného majetku	-33	13	-	-20	-20	11	-	-9
- opravných položiek	179	57	-	236	236	-136	-	100
Spolu	178	396	42	616	616	136	-482	268

26 Vykazovanie o segmentoch

Spôsob účtovania o výsledkoch segmentov je konzistentný s účtovnými zásadami a metódami podľa IFRS uvedenými v bode 2 poznámok. Spoločnosť nemá transakcie medzi segmentmi. Predstavenstvo, ktoré má právomoc výkonného rozhodovacieho orgánu Spoločnosti, disponuje s informáciami pre účely jeho rozhodovania v rovnakom členení ako je vykázané nižšie.

Poistnými segmentmi v Spoločnosti sú: (a) neživotné poistenie (v rámci neživotného poistenia je zahrnuté aj zdravotné poistenie) a (b) životné poistenie.

V tisícoch EUR	2019			2018		
	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu	Životné poistenie	Neživotné poistenie	Spolu
Výnosy						
Zaslúžené poistné	9 063	52 125	61 188	9 552	46 779	56 331
Zaslúžené poistné postúpené zaisťovateľom	-125	-4 339	-4 464	-143	-3 764	-3 907
Čisté zaslúžené poistné	8 938	47 786	56 724	9 409	43 015	52 424
Výnosy z finančných nástrojov	1 504	275	1 779	1 772	296	2 068
Realizované a nerealizované zisky a straty z finančného majetku	35	34	69	3 800	10	3 810
Čisté výnosy / straty z finančných prostriedkov investovaných v mene poistených (pre účely investičného životného poistenia)	879	-	879	-706	-	-706
Provízie od zaisťovateľa	-	965	965	-	760	760
Výnosy zo servisných zmlúv	-	9	9	-	4	4
Ostatné výnosy	219	922	1 141	318	222	540
Spolu výnosy	11 575	49 991	61 566	14 593	44 307	58 900
Náklady						
Náklady na poistné plnenia a zmena v rezervách vyplývajúcich z poistenia netto	-7 922	-25 597	-33 519	-9 094	-19 878	-28 972
Obstarávacie a správne náklady	-2 229	-22 073	-24 302	-3 323	-21 847	-25 170
Ostatné náklady	-402	-4 702	-5 104	-170	-4 542	-4 712
Spolu náklady	-10 553	-52 372	-62 925	-12 587	-46 267	-58 854
Hospodársky výsledok pred zdanením	1 022	-2 381	-1 359	2 006	-1 960	47
Daň z príjmu	-	-	53	-	-	-189
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie	-	-	-1 306	-	-	-142
Aktíva	79 811	67 947	147 758	80 445	53 612	134 057
Závazky	71 416	53 180	124 596	71 921	39 495	111 416
Kapitálové výdavky	174	2 029	2 203	117	1 404	1 521

26 Vykazovanie o segmentoch (pokračovanie)

V členení podľa krajín:

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Zaslúžené poistné v Českej republike	3 253	3 047
Zaslúžené poistné v Slovenskej republike	57 935	53 284
Spolu	61 188	56 331

Z hmotného majetku, nehmotného majetku a ostatného majetku uvedeného v bodoch 5, 6 poznámok sa nachádza v Českej republike hmotný a nehmotný majetok, ktorého zostatková hodnota k 31. decembru 2019 je 25 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 20 tis. EUR).

Ostatný hmotný majetok, nehmotný majetok a ostatný majetok uvedený v bodoch 5 a 6 poznámok sa nachádza v Slovenskej republike.

27 Riadenie finančného a poistného rizika**27.1 Popis systému riadenia rizík**

Preberanie rizika je hlavnou činnosťou poisťovne. Spoločnosť pri výkone poisťovacej činnosti podstupuje niekoľko typov rizík, pričom najvýznamnejšie sú poistné riziká, finančné riziká, úverové riziko a operačné riziká. Predstavenstvo Spoločnosti aj v súlade so Solventnosťou II kladie dôraz na riadenie rizík ako na nástroj, ktorý zvyšuje konkurencieschopnosť Spoločnosti. Riadenie rizík má vplyv na všetky oblasti riadenia, a preto je ich súčasťou. Predstavenstvo je zodpovedné za riadenie rizík tak, aby bola rovnováha medzi rizikami, návratnosťou investovaných prostriedkov a vlastným imanom Spoločnosti. Procesy riadenia rizík sú nasmerované tak, aby chránili finančnú silu Spoločnosti a podporovali udržateľný rast Spoločnosti. Výška kapitálu Spoločnosti je 23 162 tis. EUR (2018: 22 641 tis. EUR).

V zmysle vyššie uvedeného Spoločnosť má implementovaný ucelený systém nástrojov a opatrení, ktorých cieľom je sledovanie, vyhodnocovanie a riadenie rozhodnutí z pohľadu riadenia rizík. Funkčnosť tohto systému je zabezpečovaná úsekom riadenia rizík a poistnej matematiky 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.

Ekonomický kapitál - interný model, ktorý kvantifikuje mieru rizika formou kapitálovej požiadavky

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

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

27.1 Popis systému riadenia rizík (pokračovanie)

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

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

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

27.2 Poistné riziko

27.2.1 Poistné riziko v neživotnom poistení

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

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

Upisovanie poistného rizika

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

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

Zaistenie

Prostredníctvom zaistenia postupuje Spoločnosť časť poistného rizika na zaistovacie spoločnosti.

Stratégia zaistenia sa odlišuje pre jednotlivé druhy poistenia, lebo každý z týchto druhov má špecifickú povahu a charakter rizika. Pomocou zaistenia sa Spoločnosť chráni pred extrémne veľkými škodami – 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 dojednávany na ročnej báze s finančne silnými zaistovateľmi spoločnosťami. Účinnosť a rozsah krytia zaistného programu sú v priebehu účtovného obdobia pravidelne vyhodnocované a v prípade potreby je zaistný program rozširovaný o chýbajúce krytie rizík formou fakultatívneho zaistenia.

Katastrofické udalosti

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

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)**27.2 Poistné riziko (pokračovanie)****27.2.1 Poistné riziko v neživotnom poistení (pokračovanie)****Koncentrácia rizík**

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

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

V %	2019	2018
Bratislavský	26,68%	28,52%
Prešovský	5,10%	5,44%
Trenčiansky	4,39%	4,69%
Trnavský	5,42%	5,02%
Košický	4,99%	6,25%
Nitriansky	5,81%	6,01%
Banskobystrický	7,67%	9,18%
Územie SR – bez špecifikácie kraja	7,57%	13,17%
Žilinský	11,41%	6,53%
Svet	0,03%	0,05%
Európa	20,93%	15,14%
Spolu	100,00%	100,00%

V rámci koncentrácie rizika na klienta Spoločnosť sleduje výšku celkovej poistnej sumy na jedno miesto poistenia pre riziko flexa, ktoré zahŕňa požiar, výbuch, úder blesku a pád lietadiel. K 31. decembru 2019 neboli platné žiadne poistné zmluvy, v ktorých by poistná suma na jedno miesto poistenia prevyšovala kapacitu zaistného programu, koncentrácia rizika na klienta nie je významná.

27.2.2 Poistné riziko v životnom poistení

V rámci životného poistenia Spoločnosť dojednáva dlhodobé poistené zmluvy pre prípad dožitia alebo úmrtia poisteného (alebo kombinácie oboch rizík). Spoločnosť ponúka produkty, kde výška plnenia je garantovaná – kapitálové poistenia, ako aj produkty, kde výška plnenia závisí od investičnej stratégie zvolenej klientom – investičné poistenia. K všetkým produktom je možné dojsť k dohode o zdravotných a úrazových pripoistení.

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

Riadenie poistného rizika

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

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

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

27.2 Poistné riziko (pokračovanie)

27.2.2 Poistné riziko v životnom poistení (pokračovanie)

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

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

V tisícoch EUR	2019		2018	
	Pred zaistením	Po zaistení	Pred zaistením	Po zaistení
<i>Poistná suma:</i>				
0,0 - 2,5	19 396	19 400	20 952	21 028
2,5 - 5,0	26 285	26 281	27 636	27 942
5,0 - 7,5	11 730	11 744	12 799	12 770
7,5 - 10,0	12 238	12 717	12 432	13 865
10,0 - 15,0	9 181	17 226	9 831	15 484
15,0 - 20,0	6 863	1 457	7 072	1 317
20,0 - 30,0	6 267	396	6 162	447
30,0 - 40,0	4 333	133	4 507	33
40,0 - 50,0	4 938	41	4 332	45
viac ako 50,0	9 721	-	9 081	173
Spolu	110 952	89 395	114 804	93 104

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

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

V tisícoch EUR	2019	2018
<i>Trhová hodnota záväzkov *</i>	48 528	46 655
Úmrtnosť a škodovosť +10%	49 020	47 113
Stornovanosť -10%	48 478	46 463
Inflácia nákladov +1%	49 210	47 169
Administratívne náklady +10%	49 428	47 395

* Čísťka predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných finančných tokov vypočítaných na základe výsledku testu dostatočnosti. Výška zaúčtovanej rezervy ponížená o DAC je 59 050 tis. EUR (Poznámka 16).

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)**27.3 Finančné riziká**

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

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

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

27.3.1 Trhové riziká**Úrokové riziko**

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

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

V tisícoch EUR	2019		2018	
	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty
Zmena trhovej úrokovej miery o				
+ 100 bp	-2 135	-6 001	-1 353	-6 216
- 100 bp	2 401	6 714	2 348	6 975

Menové riziko

Menové riziko je riziko vyplývajúce z nožnej zmeny výmenných kurzov eura voči iným menám. Spoločnosť riadi toto riziko zosúladovaním výšky investičného majetku a záväzkov v jednotlivých menách. Spoločnosť má k 31.12.2019 finančný majetok alebo záväzky aj v USD, GBP a CZK. Dopad zmeny kurzu o 10% na hospodársky výsledok je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

V tisícoch EUR	2019		
	Hodnota finančného majetku v cudzej mene	Hodnota záväzkov v cudzej mene	Vplyv na hospodársky výsledok
Zmena hodnoty EUR o 10% voči			
USD	35	-	+/- 3,5
CZK	4 095	-	+/- 409,5
GBP	8	-	+/- 0,8

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)**27.3 Finančné riziká (pokračovanie)****27.3.1 Trhové riziká (pokračovanie)****Cenové riziko**

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

V tisícoch EUR	2019		2018	
	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty	Vplyv na hospodársky výsledok	Vplyv na ostatné súhrnné zisky a straty
Zmena ceny podielov v investičných fondoch				
-/+ 10%	-	+/- 20,7	-	+/- 17,2

27.3.2 Riziko likvidity

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

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

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)**27.3 Finančné riziká (pokračovanie)****27.3.2 Riziko likvidity (pokračovanie)**

Analýza splatnosti finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2019 - očakávané peňažné toky:

<i>V tisícoch EUR</i>	do 1 roka	od 1 do 5 rokov	od 5 do 10 rokov	viac ako 10 rokov	Spolu
Finančné nástroje (okrem finančných prostriedkov investovaných v mene poistených)	22 541	10 348	36 351	31 536	100 776
Finančné prostriedky investované v mene poistených	38	307	723	8 430	9 498
Majetok vyplývajúci zo zaistenia	1 579	479	1	-	2 059
Pohľadávky	6 843	-	-	-	6 843
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	17 436	-	-	-	17 436
Spolu	48 437	11 134	37 075	39 966	136 612
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	34 729	19 640	15 681	37 710	107 760
Záväzky z poistenia a zaistenia	8 072	-	-	-	8 072
Záväzky z lízingu	884	2 234	-	-	3 118
Spolu	43 685	21 874	15 681	37 710	115 832
Rozdiel majetku a záväzkov z finančných nástrojov a poistenia	4 752	-10 740	21 394	2 256	17 662

Analýza splatnosti finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2018 - očakávané peňažné toky:

<i>V tisícoch EUR</i>	do 1 roka	od 1 do 5 rokov	od 5 do 10 rokov	viac ako 10 rokov	Spolu
Finančné nástroje (okrem finančných prostriedkov investovaných v mene poistených)	9 412	17 384	38 229	30 595	95 620
Finančné prostriedky investované v mene poistených	19	186	575	7 667	8 447
Majetok vyplývajúci zo zaistenia	1 025	273	-	-	1 298
Pohľadávky	6 054	-	-	-	6 054
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15 880	-	-	-	15 880
Spolu	32 390	17 843	38 804	38 262	127 299
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	29 420	16 497	15 118	37 490	98 525
Záväzky z poistenia a zaistenia	7 358	-	-	-	9 433
Spolu	36 778	16 497	15 118	37 490	107 958

27 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

27.3 Finančné riziká (pokračovanie)

27.3.3 Úverové riziko

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

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

28 Riadenie kapitálu

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

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

pričom na určenie ich výšky poisťovňa používa štandardný vzorec.

Poisťovňa taktiež sleduje krytie minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť použiteľnými základnými vlastnými zdrojmi. Minimálna kapitálová požiadavka zodpovedá riziku straty s hladinou spoľahlivosti 85% v časovom horizonte jedného roka a je určená lineárnou metódou. Jej výška je následne upravená o limity vyplývajúce z výšky Kapitálovej požiadavky na solventnosť a absolútnou spodnou hranicou, ktorá je stanovená na úrovni 3,7 mil. EUR pre životné a 3,7 mil. EUR pre neživotné poistenie.

Spoločnosť priebežne sleduje plnenie dostatočnosti vlastných zdrojov, pričom úplný výpočet solventnosti prebieha minimálne 4 krát ročne na základe informácií poskytnutých interne vedeniu Spoločnosti. Počas celej doby činnosti boli preukázané vlastné zdroje v dostatočnej výške a zákonné požiadavky tak boli splnené. Výška vlastných zdrojov Spoločnosti predstavovala k 31.12.2019 25 085 tis. EUR (k 31.12.2018: 26 129 tis. EUR).

Podrobnejšie informácie o solventnosti Spoločnosti budú predmetom Správy o solventnosti a finančnom stave za rok 2019 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.

29 Ostatné finančné povinnosti

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

Daňové orgány nekontrolovali zdaňovacie obdobia rokov 2018, 2017, 2016, 2015, 2014 a preto existuje riziko uvalenia dodatočnej dane. Manažment Spoločnosti si nie je vedomý skutočností, ktoré by mohli viesť k významným nákladom v budúcnosti. Zdaňovacie obdobia za roky 2018, 2017, 2016, 2015 a 2014, môžu byť predmetom daňovej kontroly až do rokov 2024, 2023, 2022, 2021, respektívne 2020.

30 Triedy finančného majetku

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

V tisícoch EUR	31. decembra 2019				31. decembra 2018			
	Určený na predaj	Určený v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok	Úvery a pohľadávky	Poistné zmluvy a zaistenie	Určený na predaj	Určený v reálnej hodnote s vplyvom na hosp. výsledok	Úvery a pohľadávky	Poistné zmluvy a zaistenie
Dlhopisy	89 636	-	-	-	90 776	-	-	-
Termínované vklady v bankách	10 932	-	-	-	4 671	-	-	-
Podielové jednotky v investičných fondoch	207	9 498	-	-	172	8 447	-	-
Pohľadávky voči poisteným	-	-	-	6 163	-	-	-	5 457
Sprostredkovatelia	-	-	-	15	-	-	-	16
Pohľadávky z regresov	-	-	-	136	-	-	-	140
Pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	162	-	-	-	132
Ostatné pohľadávky	-	-	-	367	-	-	-	308
Podiel zaistovateľov na rezervách	-	-	-	2 059	-	-	-	1 299
Bankové účty	-	-	17 435	-	-	-	15 879	-
Ostatné peňažné ekvivalenty	-	-	1	-	-	-	1	-
Spolu	100 775	9 498	17 436	8 902	95 619	8 447	15 880	7 352

31 Reálna hodnota finančných nástrojov

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

(a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

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

V tisícoch EUR	31. decembra 2019			31. decembra 2018		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Dlhopisy	89 636	-	-	90 776	-	-
Podielové jednotky v investičných fondoch	-	9 498	-	-	8 447	-
Podielové jednotky v investičných fondoch ostatné	207	-	-	172	-	-
Budovy a pozemky	-	-	124	-	-	119

V tisícoch EUR	31. decembra 2019			31. decembra 2018		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Štátne dlhopisy v rámci EÚ	72 542	-	-	74 349	-	-
Podnikové dlhopisy	17 094	-	-	16 427	-	-
Spolu	89 636	-	-	90 776	-	-

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

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 2:

Pre stanovenie cien všetkých cenných papierov, ktoré tvoria portfólio Spoločnosti, použila Spoločnosť kótované ceny na aktívnych trhoch.

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

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

V tisícoch EUR	2019			Účtovná hodnota	2018			Účtovná hodnota
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Aktíva								
Termínované vklady v bankách	-	10 932	-	10 932	-	4 671	-	4 671
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	17 436	-	17 436	-	15 880	-	15 880

Reálna hodnota zodpovedá účtovnej hodnote.

32 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 v Obchodnom registri Obchodnej a priemyselnej komory pre Utrecht a okolie, Holandsko, pod číslom 33235189. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné získať priamo v sídle Achmea B.V. alebo na internetovej stránke www.achmea.com.

Konečnou ovládajúcou osobou Spoločnosti je Vereniging Achmea.

Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch EUR	31. decembra 2019			31. decembra 2018		
	Materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie	Materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie
<i>Zostatky so spriaznenými stranami</i>						
Pohľadávky	-	27	-	-	27	-
Závazky	-	79	-	-	49	-
Závazky z nevyplatených miezd	-	-	21	-	-	23

V tisícoch EUR	2019			2018		
	Materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie	Materská spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie
<i>Transakcie so spriaznenými stranami</i>						
Podiel zaistovateľa na predpísanom poistnom	-	597	-	-	663	-
Podiel zaistovateľa na vyplatených poistných plneniach	-	585	-	-	646	-
Náklady na poistné plnenia	-	459	-	-	289	-
Vyplatené základné mzdy	-	-	400	-	-	383
Vyplatené odmeny a bonusy	-	-	94	-	-	63
Zákonné dôchodkové poistenie	-	-	40	-	-	37
Iné zákonné sociálne poistenie	-	-	77	-	-	68
Doplňkové dôchodkové poistenie	-	-	27	-	-	26

Spoločnosť nemá voči spriazneným stranám povinnosti vyplývajúce z nevypovedateľných zmlúv. Kľúčové vedenie uvedené v tabuľke predstavuje členov predstavenstva. Členovia dozornej rady nepoberajú za svoju činnosť žiadnu finančnú odmenu. Spoločnosť využíva služby zaistenia pomocou Achmea Reinsurance a Achmea Schadeverzekerings N.V., pričom sa jedná o poistenie asistenčných služieb. K 31. decembru 2019 neexistovali žiadne vzájomné pohľadávky, záväzky, výnosy a náklady medzi Union poisťovňou, a.s. a dcérskou spoločnosťou.

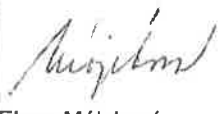
33 Udalosti po súvahovom dni

Koncom roka 2019 sa prvýkrát objavili správy z Číny o koronavíruse. V prvých mesiacoch roku 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobudol veľké rozmery. Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila 11. marca 2020 v súvislosti so šírením koronavírusu globálnu pandémiu a Slovenská vláda vyhlásila dňa 16. marca 2020 núdzový stav. V reakcii na potencionálne vážne hrozby, ktoré COVID-19 predstavuje pre verejné zdravie, Slovenská vláda prijala opatrenia na zabránenie výskytu rozšírenia ochorenia. Na základe verejne dostupných informácií a vzhľadom na kroky iniciované vedením spoločnosti nevieme predpokladať priamy, bezprostredný a významný nepriaznivý vplyv prepuknutia nákazy COVID – 19 na spoločnosť, jej prevádzku, finančnú situáciu a výsledky. V záujme zachovania neprerušenej činnosti vedenie spoločnosti zaviedlo rad opatrení. Spoločnosť zaviedla úspory na strane administratívnych nákladov, zároveň analyzuje rôzne scenáre dopadu z titulu poklesu predpísaného poistného, hlavne v odvetví cestovného poistenia, motorových vozidiel a možného bankrotu cestovných kancelárií na finančný výsledok, ktorý je kompenzovaný pozitívnym vplyvom nižšej škodovosti.

Nakoľko sa však situácia stále mení, preto nemožno predvídať budúce účinky/dopady. Vedenie spoločnosti bude pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na spoločnosť a jej zamestnancov.

Dôsledok rozšírenia koronavírusu je udalosť po ukončení účtovného obdobia, ktorá si nevyžaduje úpravu účtovnej závierky.

Po súvahovom dni nenastali žiadne iné udalosti, ktoré by vyžadovali zverejnenie alebo úpravu účtovnej závierky.

Deň zostavenia účtovnej závierky a jej schválenia na zverejnenie	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky
22.5.2020	 Marinus Johannes Scholten Člen predstavenstva  Elena Májeková Členka predstavenstva	 Daniel Vida