VÝROČNÁ SPRÁVA za rok 2021

Union poisťovňa, a. s.
Karadžičova 10
813 60 Bratislava 1
Slovenská republika

telefón: 0850 111 211
e-mail: union@union.sk
http: www.union.sk

IČO: 31322051
IČ DPH: SK7120001361
DIČ: 2020800353

Union poisťovňa, a. s. je zakladajúcim členom Slovenskej asociácie poisťovní.

Union poisťovňa, a. s. je zakladajúcim členom Slovenského jadrového poisťovacieho poolu.

Union poisťovňa bola založená 1. mája 1992.

Správa predstavenstva

Úvod

Union poisťovňa, a. s., bola založená v roku 1992 a je jednou z najskúsenejších poisťovní na slovenskom trhu. Ponúka širokú škálu produktov životného, neživotného a individuálneho zdravotného poistenia pre individuálnych, ako aj firemných klientov. Union poisťovňa je od roku 1997 dcérskou spoločnosťou **najväčšej holandskej poisťovacej skupiny Achmea**, ktorá pôsobí aj mimo hraníc Holandska. Táto skutočnosť umožňuje Union poisťovni čerpať rozsiahle skúsenosti a know-how zo všetkých druhov poistenia z viacerých krajín Európy.

Union poisťovňa je naďalej významným poisťovateľom v oblasti cestovného poistenia, ako aj priekopníkom v oblasti individuálneho zdravotného poistenia a on-line poistenia. Má silné postavenie vo vybraných segmentoch neživotného poistenia, ako aj solídny kmeň životného a individuálneho zdravotného poistenia. V spolupráci so sesterskou spoločnosťou Union zdravotnou poisťovňou, a. s., ponúka Union poisťovňa na trhu komplexné riešenia v oblasti zabezpečenia starostlivosti o zdravie individuálneho klienta.

V oblasti distribúcie produktov Union poisťovňa uplatňuje princíp predaja cez viacero odbytových kanálov. Distribučná paleta zahŕňa viaceré predajné siete (pre individuálnu aj firemnú klientelu). Ide predovšetkým o distribúciu prostredníctvom samostatných a podriadených finančných agentov, zákazníckeho centra, pobočkovej siete s celoslovenským pokrytím, priamy predaj cez internet, mobilné telefóny (SMS poistenie), ako aj mobilné aplikácie pre tzv. smartfóny. Okrem toho pri predaji cestovného poistenia spolupracujeme s veľkým počtom cestovných kancelárií a agentúr po celom Slovensku a úspešne rozvíjame tieto aktivity aj v susednej Českej republike.

Union poisťovňa je stabilným zamestnávateľom, priemerný počet zamestnancov v roku 2021 bol 308.

Činnosť poisťovne Union nemá negatívny vplyv na životné prostredie.

Union nevynakladá finančné prostriedky na výskum a vývoj, všetky náklady súvisia s predmetom jeho činnosti. Spoločnosť nezískala a nemá žiadne subvencie z verejných zdrojov.

Union poisťovňa dňa 11.12.2020 podpísala s Poštovou bankou, a.s. a Slovenskou poštou, a.s. Zmluvu o predaji a kúpe cenných papierov, predmetom ktorej bol prevod akcií Poštovej poisťovne, a.s. na Union poisťovňu, a.s. Prevod akcií bol uskutočnený dňa 2. júla 2021. Po schválení zo strany Národnej banky Slovenska, došlo k zlúčeniu Poštovej poisťovne, a.s. ako zanikajúcej poisťovne s Union poisťovňou, a.s. ako nástupníckou spoločnosťou s účinnosťou odo dňa 17.decembra 2021. Rozhodný dátum bol určený na 1.decembra 2021.

Poslanie

Naše poslanie je dlhoročne konzistentné, a to, že chceme byť poisťovňou, ktorá bude mať tých najspokojnejších klientov. V roku 2020 a aj v roku 2021 sa nám to podarilo – vyplýva to z prieskumu nezávislej auditorskej spoločnosti KPMG, podľa ktorého má Union klientov s najpozitívnejšou zákazníckou skúsenosťou v rámci sektora poisťovníctva na Slovensku.

V tejto misii preto budeme aj naďalej pokračovať, budeme vytvárať hodnoty pre klientov, akcionárov, zamestnancov a partnerov na báze transparentnosti a na etickom princípe.

Poskytovaním nadštandardných služieb, proaktivitou a inovatívnosťou sa budeme usilovať o to, aby sme boli poisťovateľom, s ktorým je komfortná a jednoduchá spolupráca, a ktorý poskytuje svojim klientom jedinečnú kombináciu produktov z oblasti komerčného a zdravotného poistenia.

Stratégia

Dlhodobo udržateľné dosahovanie pozitívnych výsledkov Union poisťovňa realizuje prostredníctvom kombinácie dynamického rastu, výrazného zvyšovania prevádzkovej efektívnosti a uplatňovania dôslednej cenovej segmentácie v závislosti na škodovosti klientov.

Naša strategická ambícia ostáva aj naďalej bezo zmeny:

- budovať si povesť dôveryhodného poisťovateľa a udržiavať si dôveru a lojalitu klientov prostredníctvom pokračujúceho poskytovania rýchlych a spoľahlivých služieb, zamerať sa na vybudovanie trvalo udržateľnej konkurenčnej výhody cez kvalitu služieb, získavanie spätnej väzby od našich klientov prostredníctvom inovatívneho merania NPS (Net Promoter Score),
- zamerať sa na progresívne distribučné kanály a budovať si pozíciu lídra v online poistení,
- využívať cross-sell (krížový predaj) a CRM (Customer Relationship Management – riadenie vzťahu s klientom) na dosahovanie vyššej efektivity distribučných kanálov a zvýšenie podielu na trhu,
- aktívne udržovať tradične silné postavenie na trhu cestovného poistenia,
- byť prvou voľbou pre poistenie malých a stredných podnikov (SME segment),
- v efektívnej spolupráci s inými poisťovňami pomáhať zabezpečiť poistné krytie aj veľkým spoločnostiam,
- pokračovať v rozvoji individuálneho zdravotného poistenia – byť naďalej tvorcom a lídrom trhu,
- zväčšovať portfólio poistenia motorových vozidiel s obozretnou politikou upisovania rizík a zlepšenie stavu existujúceho portfólia,
- prehlbovať spoluprácu so sesterskou spoločnosťou Union zdravotnou poisťovňou, a. s., s cieľom poskytovať komplexné riešenia v oblasti zabezpečenia starostlivosti o zdravie, spolupracovať s partnermi z iných sektorov a hľadať nové ucelené poistné riešenia,
- prinášať na trh inovatívne koncepty,
- sledovať príležitosti na vhodné akvizície a cielene rozširovať pôsobenie vo vybraných segmentoch.

Rok 2021 v skratke

- Miera solventnosti spoločnosti počas roka 2021 spĺňala regulátorom definovanú minimálnu požiadavku na solventnosť.
- Pod pozitívny hospodársky výsledok sa podpísala výrazne nižšia škodovosť (aj frekvencia škôd), a to predovšetkým v poistení motorových vozidiel.
- Hrubé predpísané poistné medziročne vzrástlo o 6%

Vyhodnotenie roku 2021

Rok 2021 bol opäť v Union poisťovni výrazne poznačený pandemickou situáciou. A to tým viac, že poisťovňa ma dlhodobo veľmi silné postavenie v oblasti cestovného poistenia, ktoré patrilo k najviac negatívne zasiahnutým oblastiam poistenia. V ostatných kategóriách sa však poisťovni darilo veľmi dobre, s opäť dvojciferným indexom medziročného rastu v poistení motorových vozidiel, a s celkovo najvyšším medziročným rastom v oblasti poistenia retailového majetku.

Rok 2021 bol priaznivý z pohľadu vývoja škodovosti, a to predovšetkým v poistení motorových vozidiel. Tomu jednak pomohla nižšia frekvencia škôd ako dôsledok viacerích protipandemeckých opatrení obmedzujúcich pohyb obyvateľov. Na druhej strane k dobrému výsledku v nemalej miere prispeli aj konkrétne opatrenia na strane poisťovne ako prehodnotenie sadzieb pre nové poistné zmluvy, či prehodnotenie celého existujúceho poistného kmeňa v poistení motorových vozidiel s identifikovaním najškodovejších segmentov a ich následným precenením.

V cestovnom poistení je Union poisťovňa dlhodobo s veľmi silnou pozíciou v preferenciách klientov. Naše významné postavenie na trhu si udržiavame vďaka každoročným inováciám v produktoch aj v službách, ktoré klientom poskytujeme. V roku 2021 sprevádzanom pandémiou COVID 19 sa však predpis poistenia v tomto druhu prepadol a to aj napriek tomu, že Union priniesol na trh ako prvý pripoistenie zamerané na krytie rizík spojených s COVIDom. Ide o jedno z najlepších krytí tohto druhu na trhu, ktoré chráni klientov pred možnými dodatočnými finančnými nákladmi spojenými s pandémiou. Aj vďaka tejto inovácií sa Cestovné poistenie od Unionu v súťaži Zlatá minca umiestnilo na prvej priečke.

Neustále posilňujeme priamy online predaj cestovného poistenia, ktorého relevancia medzi distribučnými kanálmi narastá a naďalej aktívne rozvíjame aj spoluprácu s porovnávačmi, cestovnými kanceláriami a agentúrami na Slovensku a v Českej republike.

V poistení motorových vozidiel je naďalej hlavným cieľom dosiahnutie vyrovnaného výsledku. V roku 2021 preto spoločnosť pristúpila k ďalším krokom zameraným na ziskovosť. Pristúpili sme k úprave sadzieb a naďalej sme pokračovali v dôslednom prehodnocovaní zmlúv individuálneho a flotilového poistenia. Zvyšovaním trhového podielu naďalej pracujeme na dosiahnutí kritickej masy, ktorá je pre vyrovnané hospodárenie potrebná. Atraktivitu svojho produktového portfólia sme zvýšili zavedením zliav, súvisiacich s počtom najazdených kilometrov. Túto propozíciou primárne spoločnosť ponúka cez priamy predaj prostredníctvom www.union.sk.

Mimoriadny úspech sme zaznamenali v poistení retailového majetku, kde sa hrubý predpis poistného zvýšil o viac ako 30%. Dôvodov bolo viacero. Predovšetkým išlo o zmenu rozsahov poistného krytia, úpravu ceny poistenia a v neposlednom rade aj aktivity zamerané na posilnenie distribúcie tohto typu poistenia.

V **individuálnom zdravotnom poistení** sa nám aj v uplynulom roku darilo udržať si pravdepodobne najväčší poistný kmeň na trhu.

Najväčší podiel na tom má poistenie liečebných nákladov cudzincov na Slovensku; v tomto poistení si udržujeme priazeň klientov nielen vďaka komplexnému rozsahu poistného krytia, ale tiež vďaka sieti zazmluvnených zdravotníckych zariadení a možnosti plynulého prechodu do Union zdravotnej poisťovne v prípade, ak to klient potrebuje.

V poisťovni Union sme v uplynulom období venovali veľa úsilia zlepšeniu procesov pri komunikácií s klientami tzv. Customer Journey. Aj vďaka tejto trvalej snahe Union poisťovňa za rok 2021 získala ocenenie „Najlepšia poisťovňa v spokojnosti zákazníkov“ v ankete KPMG. Už druhý rok za sebou.

K rastu Union poisťovne v roku 2021 významne prispela aj úspešne zvládnutá akvizícia Poštovej poisťovne. Hrubé predpísané poistné Union poisťovne vďaka tejto akvizícií narástlo o takmer 18 mil. EUR, až na celkových 80,4 mil. EUR. Touto akvizíciou zároveň Union poisťovňa významne posilnila na strane distribúcie a rozšírila svoje predajné kanály o sieť pobočiek Slovenskej pošty a 365 banky.

Ambície a ciele na nasledujúce obdobie

Poisťovňa Union chce v najbližších rokoch výraznejšie posilniť rast v jednotlivých strategických druhoch a segmentoch poistenia. Pri tomto snažení chceme ako centrálny bod zachovať spokojnosť našich klientov. Ako kľúčové oblasti naďalej vnímame online poistenie a digitalizáciu predajných a administratívnych procesov.

Dynamika **online poistenia** a technologické trendy nás utvrdzujú v našom strategickom zameraní a zvýšenej pozornosti internetovému predaju poistenia vo všetkých relevantných segmentoch a trhoch. Naďalej by sme chceli určovať trendy v oblasti digitálneho predaja a pritom profitovať z dlhoročných skúseností, ktorými disponujú naša materská a sesterské spoločnosti v koncerne Achmea.

Pri riadení predaja bude dôležitý rozvoj novozískanej strategickej spolupráce tak so Slovenskou poštou, ako aj s 365 bankou. Na podporu oboch distribúcií sa pripravujú nové produkty, produktové vylepšenia a systém podpory predaja ušitý na mieru každému z týchto strategických partnerov poisťovne.

Budovanie **poistenia motorových vozidiel** je naša dlhodobá ambícia, význam tohto druhu poistenia v celkovom portfóliu narastá. Aj v ďalšom období chceme pokračovať v sústredení sa na kontrolovaný rast a čo najskôr dosiahnuť požadovanú veľkosť portfólia, vylepšiť kondíciu existujúceho portfólia a priaznivé rozloženie poistných rizík. Detailná segmentácia portfólia sa ukázala ako správna cesta, v ktorej chceme pokračovať aj v roku 2022.

V **neživotnom poistení (okrem poistenia motorových vozidiel)** pokračujeme v zlepšovaní a rozširovaní našej ponuky pre trh firemnej klientely, ako aj pre individuálnych klientov, ktorým chceme ponúknuť osvedčenú kompletnú ponuku produktov a služieb doplnenú novými zaujímavými produktmi alebo rozšírenú krytiami o pridané riziká. Naša vedúca pozícia v individuálnom zdravotnom poistení je pre nás záväzkom naplno využiť možný budúci potenciál v tejto oblasti a jedinečnú spoluprácu so sesterskou spoločnosťou Union zdravotná poisťovňa, a. s. V cestovnom poistení pripravujeme niekoľko vylepšení a rozšírení poistného krytia, aby sme ďalej posilnili našu pozíciu dlhodobého lídra a inovátora v tejto oblasti.

V **životnom poistení** pokračujeme v snahe stabilizovať portfólio poistných zmlúv a tvoriť dlhodobú ekonomickú hodnotu pre všetky zainteresované strany, predovšetkým však pre klienta. Budeme sa zameriavať na predaj transparentných produktov a produktov s tradičnou poistnou zložkou – poistením rizika. Našim cieľom sú dlhodobé a korektné vzťahy s klientom.

V **prevádzkovej oblasti** budeme pokračovať v sérií projektov a aktivít, ktoré sú zamerané na vybudovanie trvalo udržateľnej konkurenčnej výhody cez excelentnú kvalitu služieb pre zákazníkov a distribučných partnerov založenej na modernizácií a digitalizácii procesov.

V oblasti **CRM (Customer Relationship Management)** – riadenie vzťahu s klientom – chceme prehlbovať vnímanie a chápanie potrieb jednotlivých skupín klientov a byť tak schopní poskytnúť im riešenia a servis šité na mieru. Chceme ďalej rozširovať merania NPS a prostredníctvom metodológie Customer Journey Mapping optimalizovať skúsenosť klientov z kontaktu s našou poisťovňou.

Predpokladaný vývoj hospodárenia v nasledujúcich rokoch

Pandémia nového koronavírusu COVID-19 naďalej pretrváva. Spoločnosť analyzovala možné dopady na jej prevádzku, finančnú situáciu a hospodárenie aj v roku 2022.

Spoločnosť očakáva postupné oživenie rastu ekonomiky, a s tým súvisiaci nárast GWP predovšetkým postupné zvyšovanie predaja cestovného poistenia. Zároveň plánuje striktný manažment na strane administratívnych nákladov a zvýšenie efektivity prevádzky.

Návrh na vysporiadanie zisku

Zisk za rok 2021 bude primárne použitý na doplnenie Zákonného rezervného fondu v zákonom stanovenej výške a zvyšná časť prevedená do Nerozdelených ziskov minulých období

Významné riziká a neistoty, ktorým je účtovná jednotka vystavená

O významných rizikách a neistotách, ktorým je vystavená účtovná jednotka, je pojednávané v účtovnej závierke v kapitole 26.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

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

Nadobúdanie vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Spoločnosť nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2021 žiadne vlastné akcie ani dočasné listy a tiež nenadobudla akcie, dočasné listy ani obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

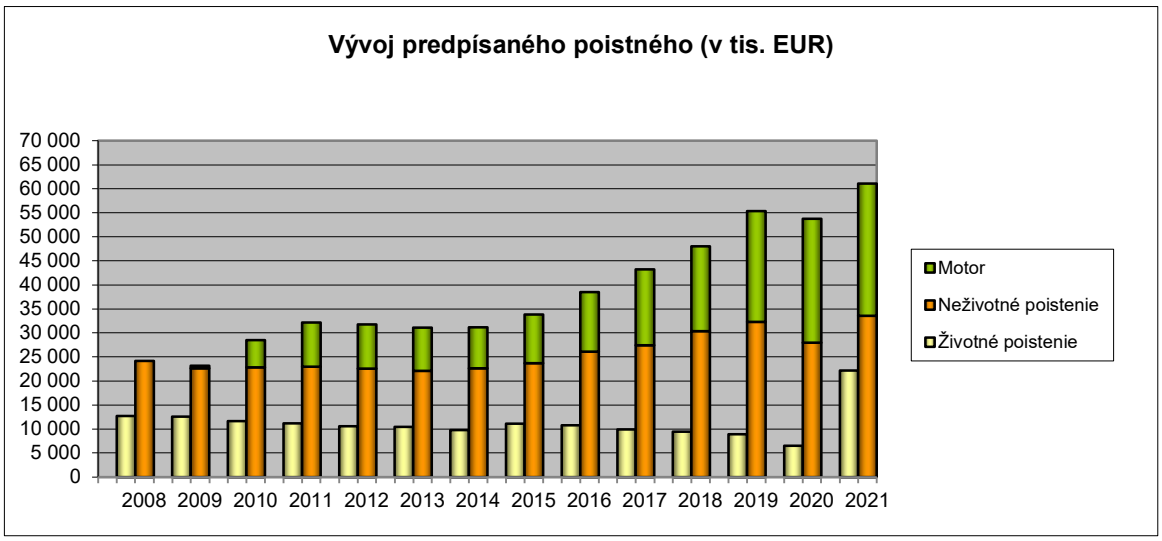
Spoločenská zodpovednosť firiem (Corporate Social Responsibility)

Union poisťovňa zastáva filozofiu pozitívnej interakcie so spoločenským prostredím a jeho obchodná politika podporuje túto interakciu cez účasť v špecifických projektoch a organizáciách alebo ich podporovaním. V rámci spoločenskej zodpovednosti našej poisťovne vyvíjame rôzne aktivity, ktorými sa snažíme pomôcť, prispieť alebo rozvinúť oblasti, ktoré sú z celospoločenského hľadiska dôležité, ale štát ich dostatočne nepodporuje alebo nemá dostatok prostriedkov na ich podporu.

Sami chceme ísť mladým ľuďom **príkladom v transparentnosti podnikania** každoročným vydávaním verejného vyhlásenia o transparentnom spravovaní našej poisťovne na princípoch otvorenosti, poctivosti a zodpovednosti voči akcionárom, klientom, zamestnancom a subdodávateľom/distribútorom. Union poisťovňa sa prostredníctvom svojich zamestnancov podieľa na činnosti Stredoeurópskej asociácie správy a riadenia spoločnosti, ktorá spravuje a implementuje do praxe Kódex správy a riadenia spoločnosti na Slovensku. Dodržiavaním kódexu etiky, či už na úrovni poistného trhu, alebo nášho vnútrofiremného, **zamedzujeme výskytu nežiaduceho celospoločenského javu,** akým je korupcia alebo pranie špinavých peňazí v našej činnosti. Odhaľujeme neetické praktiky vedúce k neoprávnenému majetkovému prospechu jednotlivcov alebo firiem a to až podaním trestného oznámenia. V praxi máme zavedenú smernicu upravujúcu prijímanie a odovzdávanie darov.

Vývoj celkového predpísaného poistného (v tis. EUR)

Rok	Životné poistenie	Neživotné poistenie	z toho Motor	Spolu
2008	12 689	24 182		36 872
2009	12 566	23 136	501	35 702
2010	11 661	28 476	5 627	40 137
2011	11 165	32 175	9 237	43 340
2012	10 540	31 782	9 226	42 323
2013	10 444	31 080	8 982	41 524
2014	9 761	31 185	8 562	40 946
2015	11 080	33 809	10 123	44 889
2016	10 789	38 459	12 377	49 248
2017	9 894	43 221	15 780	53 115
2018	9 424	48 036	17 641	57 460
2019	8 894	55 373	23 069	64 267
2020	6 479	53 768	25 794	60 250
2021	22 175	61 064	27 500	83 239



Registračné údaje Union poisťovne, a. s.

Union poisťovňa, a. s.
Karadžičova 10, 813 60 Bratislava 1
Slovenská republika

Telefón: 0850 111 211
E-mail: union@union.sk
Web stránka: www.union.sk

Union poisťovňa, a. s., je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vl. č. 383/B
IČO: 31322051
IČ DPH: SK 7120001361
DIČ: 2020800353

Základné imanie: 15 000 012 EUR
555 556 ks akcií na meno, zaknihované, menovitá hodnota 27 EUR/akcia

Podiel akcionárov na základnom imaní k 31.12.2021:
100 % Achmea B. V.

Union poisťovňa, a.s. vykonáva poisťovaciu činnosť a zaisťovaciu činnosť v neživotnom poistení na základe práva slobodného poskytovania služieb zo zriadením pobočky v Českej republike. Organizačná zložka s názvom Union poisťovňa, a. s, pobočka pro Českou republiku bola zriadená dňa 3.9.2012.

Orgány spoločnosti

Valné zhromaždenie

Dozorná rada

Robert Otto	predseda
Frederik Hoogerbrug	člen
Linda Marilyn Phillips	člen
Karen Willemsen	člen
Tatiana Sýkorová	člen
Martin Grešo	člen

Výbor pre audit

Linda Marilyn Phillips	predseda
Karen Willemsen	člen
Ryan Florijn	člen

Predstavenstvo

Michal Špaňár	predseda
Elena Májeková	člen
Jozef Koma	člen
Tomáš Kalivoda	člen
Marinus Johannes Scholten	člen

Organizačná štruktúra k 31.12.2021

Sekcia generálneho riaditeľa
Sekretariát predstavenstva
Úsek riadenia ľudských zdrojov
Personálne a mzdové oddelenie
Úsek marketingu
Odbor Business Intelligence
Oddelenie marketingovej komunikácie
Úsek klientskych procesov
Odbor likvidácie poistných udalostí
Oddelenie LPÚ v poistení motorových vozidiel
Oddelenie LPÚ v poistení zodpovednosti a majetku
Oddelenie LPÚ v cestovnom poistení
Oddelenie registrácie poistných udalostí
Oddelenie LPÚ v životnom a individuálnom zdravotnom poistení
Odbor správy poistenia
Oddelenie správy cestovného poistenia
Oddelenie správy neživotného poistenia a poistenia motorových vozidiel
Odd.oceňovania rizík a správy životného a zdravotného poistenia
Odbor riadenia procesných zmien

Sekcia ekonomiky a vnútorných služieb
Úsek financií
Odbor účtovníctva a finančných operácií
Oddelenie účtovníctva
Oddelenie finančných operácií
Odbor plánovania a controllingu
Odbor vnútorných služieb
Odbor obstarávania
Úsek informatiky
Odbor prevádzky informačných technológií
Odbor služieb koncových užívateľov
Odbor infraštruktúry
Odbor rozvoja informačných technológií
Odbor podnikových informačných systémov a automatizácie procesov
Odbor informačného systému neživotného poistenia
Odbor informačného systému online predaja a služieb
Odbor pre riadenie IT rizík a bezpečnosti
Odbor riadenia projektov

Sekcia komerčného poistenia
Úsek digitálneho marketingu a predaja
Odbor distribúcie B2B obchodu
Odbor distribúcie retailového obchodu
Odbor pre rozvoj vybraných distribučných spoluprác a bankopoistenia
Oddelenie oceňovania rizík a správy životného a zdravotného poistenia
Odbor podpory obchodu
Oddelenie podpory obchodu
Oddelenie podpory afinitných skupín
Úsek externího prodeje pro Českou republiku (pobočka pro Českou republiku)

Sekcia zákazníckych centier
Úsek zákaznickych centier
Odbor zákaznickeho centra
Oddelenie kontaktných miest

Sekcia vyvoja produktov a analytiky
Odbor poistnej matematiky
Úsek neživotného poistenia
Oddelenie vývoja produktov poistenia majetku, zodpovednosti a prepravy zásielok
Odbor upisovania a podpory
Oddelenie vývoja produktov poistenia špeciálnych rizík
Oddelenie vývoja produktov cestovného poistenia
Oddelenie vývoja produktov poistenia motorových vozidiel
Odbor vývoja produktov životného a zdravotného poistenia
Oddelenie vývoja produktov životného poistenia
Oddelenie vývoja produktov zdravotného poistenia

Úsek právny a compliance
Právny odbor
Oddelenie špeciálnych činností

Odbor vnútorného auditu

Odbor riadenia rizík

Skupina Achmea

Achmea je najväčšou poisťovňou v Holandsku, ktorá ponúka životné, neživotné a zdravotné poistenie a služby spojené s dôchodkovým sporením a zdravím a je vnímaná ako veľmi silná značka. U klientov sa spája s hodnotami ako „odborná“, „férová“, „transparentná“ a „spravodlivá“.

Achmea B.V. je medzinárodná poisťovacia skupina registrovaná v Holandsku, ktorej založenie a skúsenosti siahajú 200 rokov dozadu. Je jednou z najväčších poisťovní založených na princípe poistnej vzájomnosti na svete a najväčšou takouto poisťovňou v Európe. Achmea má silné postavenie na domácom trhu v Holandsku, ako aj v Grécku, Turecku, Slovensku, Kanade a Austrálii. Sídlo spoločnosti Achmea je v holandskom meste Zeist.

Predstavenstvo Achmea B. V.

Bianca Elisabeth Maria Tetteroo – predseda a CEO

členovia

Michel Adrain Nicolas Lamie CFO

Robert Otto

Hendrik Timmer

Lidwien Theadora van Schagen Suur

Daphne Caroline de Kluis

Sídlo: Achmea B.V., Handelsweg 2, 3707 NH Zeist, registrovaná v Chamber of Commerce (Obchodná komora), registračné číslo 33235189.

Korešpondenčná adresa: PO Box 866, 3700 AW Zeist, Holandsko

Právna forma: Spoločnosť s ručením založená v súlade s holandskou legislatívou.

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Žižkova 9
811 02 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 3333 9111
Fax: +421 2 3333 9222
ey.com

Building a better working world

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade, predstavenstvu a výboru pre audit spoločnosti Union poisťovňa, a. s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Union poisťovňa, a. s. („Spoločnosť"), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2021, výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov alebo strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2021, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EÚ").

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs") a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu („Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014"). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite") týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor. Pre každú záležitosť uvedenú nižšie uvádzame opis, ako sme danú záležitosť v rámci nášho auditu riešili.

Svoje povinnosti uvedené v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky našej správy sme si splnili, a to aj čo sa týka spomínaných záležitostí. Náš audit preto zahŕňal postupy navrhnuté tak, aby sme na základe nich mohli posúdiť riziká významných nesprávností v účtovnej závierke. Výsledky našich audítorských postupov vrátane postupov vykonaných pri riešení záležitostí uvedených nižšie tvoria základ nášho audítorského názoru na priloženú účtovnú závierku.

Building a better working world

Predpoklady použité pri výpočte technických rezerv a test primeranosti rezerv

Technické rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na zisku uvedené v bode 16 (Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku) poznámok vo výške 139 204 tis. EUR k 31. decembru 2021 predstavujú významnú časť záväzkov Spoločnosti.

Spoločnosť pri ich oceňovaní v súlade s IFRS 4 používa poistno-matematické modely na ocenenie technických rezerv. Zložitosť modelov môže viesť k chybám v dôsledku použitia nedostatočných, alebo neúplných údajov, nesprávneho nastavenia, alebo použitia modelov. Príslušné ekonomické a poistno-matematické predpoklady, ako kľúčové vstupy používané k oceňovaniu týchto záväzkov, sú uverejnené v bodoch 2 (Významné účtovné postupy), 3 (Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód) a 16 (Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku) poznámok a patria medzi ne investičný výnos, náklady a úrokové sadzby, úmrtnosť, chorobnosť, stornovanosť, očakávania ohľadne likvidácie a vývoja škôd, vyhodnotenie súdnych sporov a správanie poistencov. Globálna pandémia Covid-19 taktiež priniesla ďalšie neistoty v súvisiacich odhadoch.

Táto oblasť zahŕňa významnú časť účtovných odhadov a úsudkov vedenia Spoločnosti ohľadne neistoty budúcich plnení, vrátane načasovania a celkovej výšky konečného vysporiadania záväzkov voči poisteným a vyžaduje zapojenie poistno-matematických odborníkov. Oblasť je preto významná pre audit účtovnej závierky a vyhodnotili sme ju ako kľúčovú záležitosť auditu.

Náš audit bol zameraný na poistno-matematické výpočty a na výpočty, ktoré vyžadujú významný úsudok pri stanovení predpokladov. V rámci našich audítorských postupov sme zapojili poistno-matematických odborníkov.

Posúdili sme nastavenie vnútorných kontrol Spoločnosti nad poistno-matematickými procesmi, vrátane riadenia a schvaľovacieho procesu týkajúceho sa nastavenia ekonomických a poistno-matematických predpokladov.

Ďalej sme posúdili postupy Spoločnosti týkajúce sa poistno-matematických analýz, vrátane analýz odhadovaných a skutočných výsledkov na základe skúsenosti v portfóliu. Pre proces nastavovania predpokladov sme posúdili analýzy doterajších historických údajov. Naše posúdenie zahrňovalo aj procedúry týkajúce sa zdôvodnenia vedenia Spoločnosti ohľadne stanovených ekonomických a poistno-matematických predpokladov použitých v poistno-matematických modeloch, a to vrátane porovnania s ustálenou praxou v poisťovníctve.

Posúdili sme poistno-matematické predpoklady použité v modeloch, ktoré sa môžu líšiť v závislosti od produktu a jeho vlastností a taktiež súlad modelov s IFRS EÚ. Zhodnotili sme zmeny v predpokladoch, ktoré sa implementovali ako reakcia na dopad pandémie Covid-19 na trh. Otestovali sme správnosť a úplnosť dát použitých v týchto modeloch.

Posúdili sme proces testovania primeranosti technických rezerv, čo predstavuje základný test na kontrolu, že vytvorené technické rezervy zodpovedajú očakávaným budúcim zmluvným záväzkom. Naša práca týkajúca sa testu primeranosti rezerv zahŕňala posúdenie projektovaných peňažných tokov a použitých predpokladov v kontexte Spoločnosti a ustálenej praxe v poisťovníctve. Posúdenie dokumentácie pre stanovenie predpokladov a expertného úsudku sú podstatnou a neoddeliteľnou súčasťou nášho overenia.

Posúdili sme tiež výšku rezerv, ktoré Spoločnosť vytvorila na prebiehajúce súdne spory v súvislosti s poistnými udalosťami.

Zároveň sme vyhodnotili zverejnenia v bodoch 2 (Významné účtovné postupy), 3 (Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód) a 16 (Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku) poznámok týkajúce sa technických rezerv z hľadiska ich primeranosti a súladu s požiadavkami IFRS EÚ.

Building a better working world

Zlúčenie s Poštovou poisťovňou

Spoločnosť (nástupnícka spoločnosť), sa právne zlúčila s Poštovou poisťovňou, a.s., svojou 100% dcérskou spoločnosťou nadobudnutou 2. júla 2021 (zanikajúca spoločnosť), s rozhodným dátumom 1. decembra 2021.

Aktíva a záväzky Poštovej poisťovne boli do súvahy Spoločnosti prevedené v reálnych hodnotách k rozhodnému dňu. Celková hodnota majetku Poštovej poisťovne k tomuto dňu bola vo výške 52 870 tis. EUR a hodnota záväzkov vo výške 30 097 tis. EUR. Podiel Spoločnosti v Poštovej poisťovni vykázaný k 30. novembru 2021 mal vyššiu hodnotu ako čisté aktíva Poštovej poisťovne o 261 tis. EUR. Tento rozdiel bol zaúčtovaný do vlastného imania Spoločnosti k 1. decembru 2021.

Podrobnosti o transakcii sú uvedené v bode 2 (Významné účtovné postupy - Zlúčenie spoločností pod spoločnou kontrolou) poznámok.

Táto transakcia zahŕňa významné úsudky v stanovení účtovných postupov a vyhodnotení možných rozdielov v účtovných princípoch uplatňovaných obomi spoločnosťami a zvýšenú zložitosť z hľadiska začlenenia ďalšieho IT systému a prislúchajúcich dát do prevádzkovej infraštruktúry Spoločnosti. Precenenie aktív a záväzkov do reálnych hodnôt si vyžadovalo dodatočné zapojenie poistno-matematických odborníkov, odborníkov na oceňovanie a daňových odborníkov. Oblasť je preto významná pre audit účtovnej závierky a vyhodnotili sme ju ako kľúčovú záležitosť auditu.

Posúdili sme, či Spoločnosť zvolila vhodnú účtovnú metódu. Porovnali sme účtovné zásady Poštovej poisťovne, a.s. s účtovnými zásadami Spoločnosti. Posúdili sme, či Spoločnosť správne aplikovala účtovnú metódu reálnych hodnôt pre zostatky prevedené zo zanikajúcej spoločnosti.

V rámci našich audítorských postupov v súvislosti s preceňovaním aktív a záväzkov Poštovej poisťovne do reálnych hodnôt sme zapojili poistno-matematických, daňových odborníkov a odborníkov na oceňovanie. Posúdili sme vhodnosť zvolených modelov oceňovania a súvisiacich výpočtov, vyhodnotili použité predpoklady, peňažné toky použité na stanovenie reálnej hodnoty akvizičného portfólia Poštovej poisťovne, a otestovali správnosť vstupných dát. Preskúmali sme aj dokumentáciu predloženú k počiatočnému výpočtu nehmotného majetku vyplývajúceho zo zmlúv nadobudnutých pri kúpe podniku („VOBA") a vyhodnotili amortizačný plán pre VOBA. Ku koncu roku sme preskúmali amortizáciu VOBA podľa nastaveného odpisového plánu a to, či nie je hodnota VOBA znehodnotená.

Posúdili sme matematickú a metodickú správnosť kompilácie otváracej súvahy nástupníckej spoločnosti k 1. decembru 2021.

Zároveň sme vyhodnotili zverejnenia v bode 2 (Významné účtovné postupy - Zlúčenie spoločností pod spoločnou kontrolou) poznámok týkajúce sa zlúčenia s Poštovou poisťovňou, a.s. z hľadiska ich primeranosti a súladu s požiadavkami IFRS EÚ.

Building a better working world

Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky Spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2020 vykonal iný audítor, ktorý dňa 12. mája 2021 k tejto účtovnej závierke vyjadril nemodifikovaný názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EÚ a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevylučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve"). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením Spoločnosti dňa 2. júla 2021. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení

Building a better working world

obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 1 rok.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme vydali dňa 14. júna 2022.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb uvedených vo výročnej správe a v účtovnej závierke sme Spoločnosti neposkytli žiadne ďalšie služby.

16. júna 2022
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

Ing. Dalimil Draganovský, štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 893

Union poisťovňa, a.s.

Účtovná závierka k 31. decembru 2021 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej Únii

OBSAH

Účtovná závierka k 31.decembru 2021

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 18
4 Účtovné štandardy a interpretácie 18
5 Hmotný majetok a hmotný majetok s právom užívania 24
6 Nehmotný majetok 26
7 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov 26
8 Podiely v dcérskych spoločnostiach 26
9 Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených 27
10 Finančné umiestnenie v mene poistených 27
11 Pohľadávky 27
12 Ostatný majetok 28
13 Peniaze a peňažné ekvivalenty 28
14 Základné imanie a fondy vlastného imania 29
15 Strata/Zisk na akciu 29
16 Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na hospodárskom výsledku 29
17 Záväzky z poistenia a zaistenia 35
18 Ostatné záväzky 35
19 Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaisťovateľom 35
20 Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených 36
21 Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených 36
22 Ostatné výnosy 36
23 Poistné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia 37
24 Prevádzkové a ostatné náklady 37
25 Daň z príjmu 38
26 Riadenie finančného a poistného rizika 40
27 Riadenie kapitálu 47
28 Ostatné finančné povinnosti 48
29 Triedy finančného majetku 48
30 Reálna hodnota finančných nástrojov 49
31 Transakcie so spriaznenými osobami 50
32 Udalosti po súvahovom dni 51

Union poisťovňa, a.s.
Súvaha

V tisícoch EUR	Pozn.	31. december 2021	31. december 2020
MAJETOK			
Hmotný majetok	5	1 680	1 847
Hmotný majetok s právom užívania	5	3 373	3 300
Nehmotný majetok	6	7 403	2 967
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	7	3 355	2 385
Podiely v dcérskych spoločnostiach	8	5	5
Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených	9	124 293	80 354
Finančné umiestnenie v mene poistených	10	11 100	9 783
Pohľadávky	11	7 974	6 058
Podiel zaisťovateľov na rezervách	16	8 700	4 001
Splatná daň z príjmu		-	3
Odložená daňová pohľadávka	25	-	-
Ostatný majetok	12	1 153	1 130
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	29 261	49 762
MAJETOK SPOLU		**198 297**	**161 595**
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	14	15 000	15 000
Zákonný rezervný fond		2 007	2 007
Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov		6 778	5 949
Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy		45	49
Ostatné kapitálové fondy		12 006	12 006
Výsledok hospodárenia predchádzajúcich období a bežného roka		-641	857
VLASTNÉ IMANIE SPOLU	14	**35 195**	**35 868**
ZÁVÄZKY			
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na zisku	16	139 204	109 342
Rezerva na zamestnanecké požitky		446	359
Splatná daň z príjmu		25	-
Odložený daňový záväzok	25	468	50
Záväzky z poistenia a zaistenia	17	9 341	6 090
Ostatné záväzky	18	10 074	6 630
Leasingové záväzky	5.1	3 544	3 256
ZÁVÄZKY SPOLU		**163 102**	**125 727**
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		**198 297**	**161 595**

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

V tisícoch EUR	**Pozn.**	**2021**	**2020**
Zaslúžené poistné	19	65 103	60 453
Zaslúžené poistné postúpené zaisťovateľom	19	-4 504	-5 002
Čisté zaslúžené poistné	19	**60 599**	**55 451**
Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených	20	1 942	1 287
Zisky / (straty) z finančného umiestnenia v mene poistených	21	623	17
Provízie od zaisťovateľa	26	674	891
Výnosy zo servisných zmlúv	26	0	3
Ostatné výnosy	22	557	465
Hrubé poistné plnenia a zmeny v rezervách z poistenia	23	-36 660	-33 065
Poistné plnenia a zmeny v rezervách postúpené zaisťovateľom	23	5 648	4 736
Prevádzkové a ostatné náklady	24	-31 471	-29 162
Hospodársky výsledok pred zdanením výnos(+)/strata(-)		**1 912**	**623**
Náklad(-)/výnos(+) z dani z príjmu	25	-523	-298
Hospodársky výsledok za účtovné obdobie výnos(+)/strata(-)		**1 389**	**325**
Ostatné súhrnné straty/zisky			
Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:			
Finančné nástroje určené na predaj			
Precenenie reálnej hodnoty		-941	1 994
Straty reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri predaji	20	-83	-19
Tieňové účtovníctvo	23	2 073	-1 437
Odložená daňová pohľadávka	25	-220	-113
Položky, ktoré nemôžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:			
Zisk(+)/strata(-) z precenenia pozemku a budovy na vlastné použitie		-3	-16
Ostatné súhrnné zisky(+)/straty(-) spolu		**825**	**409**
Celkové súhrnné zisky(+)/straty(-)		**2 214**	**734**

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

V tisícoch EUR	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 2020	**15 000**	**2 007**	**5 524**	**65**	**6**	**560**	**23 162**
Hospodársky výsledok						325	**325**
Ostatné súhrnné zisky/straty			425	-16			**409**
Súhrnná strata spolu	**-**	**-**	**425**	**-16**	**-**	**325**	**734**
Ostatné					12 000	-28	**11 972**
Vlastné imanie k 31. decembru 2020	**15 000**	**2 007**	**5 949**	**49**	**12 006**	**857**	**35 868**
Hospodársky výsledok						1 389	**1 389**
Ostatné súhrnné zisky/straty			829	-4			**825**
Súhrnný zisk/strata spolu	**-**	**-**	**829**	**-4**	**-**	**1 389**	**2 214**
Ostatné						-2 887	**-2 887**
Vlastné imanie k 31. decembru 2021	**15 000**	**2 007**	**6 778**	**45**	**12 006**	**-641**	**35 195**

Union poisťovňa, a.s.
Výkaz peňažných tokov

V tisícoch EUR	**Pozn.**	**2021**	**2020**
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Hospodársky výsledok pred zdanením		1 912	623
Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy:			
- Odpisy hmotného a nehmotného majetku	24	2 185	2 257
- Úrokový výnos	20	-1 418	-1 440
- Nerealizovane kurzové rozdiely		-315	-62
-Úrok z lízingového záväzku		34	26
- Zisk/strata z predaja hmotného a nehmotného majetku		-40	-9
Peňažné toky z prevádzky pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		**2 358**	**1 395**
Zmeny v prevádzkových aktívach a záväzkoch:			
- Nárast (+) / pokles (-) v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	7	-471	14
- Pokles (-) / nárast (+) v rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	16	2 764	1 582
- Nárast (-) / pokles (+) v majetku zo zaistenia	16	-4 551	-1 941
- Nárast (-) / pokles (+) v pohľadávkach z poistenia a ostatné pohľadávky	11, 12	-1 008	860
- Pokles (-) / nárast (+) záväzkoch z poistenia a zaistenia	17	2 741	-1 972
- Pokles (-) / nárast (+) v ostatných záväzkoch	18, 5.1	2 617	409
- Nárast (-) / pokles (+) vo finančnom umiestnení, vrátane finančného majetku na predaj	9	-12 016	20 561
Peňažné toky z prevádzkových činností pred daňou a úrokmi		**-7 566**	**20 908**
Prijaté úroky	20	1 418	1 440
Vratka (+) / Úhrada (-) dane z príjmov		810	446
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		**-5 338**	**22 794**
Peňažné toky z investičných činností			
Výdavky na obstaranie hmotného a nehmotného majetku		-2 392	-2 521
Príjmy z predaja hmotného a nehmotného majetku		353	13
Založenie dcérskej spoločnosti		-23 909	
Peňažné toky z investičných činností		**-25 948**	**-2 508**
Peňažné toky z finančných činností			
Navýšenie kapitálových fondov		0	12 000
Čisté peňažné toky z finančných činností		**0**	**12 000**
Kurzové rozdiely z peňazí a peňažných ekvivalentov		330	40
Zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		**-30 956**	**32 326**
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	13	49 762	17 436
Peniaze a peňažné ekvivalenty získané zlúčením		10 455	
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	**13**	**29 261**	**49 762**

Union poisťovňa, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2021

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 2021 za Union poisťovňa, a.s. („Spoločnosť" alebo „Poisťovňa”).

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

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

Predmet činnosti. Union poisťovňa, a.s. je univerzálnou poisťovňou, ktorá má vo svojej ponuke širokú škálu neživotných a životných poistných 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 správcovských spoločností a dovŕšili dôchodkový vek, resp. spĺňajú podmienky na predčasný dôchodok.

Spoločnosť dňa 11.12.2020 podpísala s Poštovou bankou, a.s. a Slovenskou poštou, a.s. Zmluvu o predaji a kúpe cenných papierov, predmetom ktorej je prevod akcií Poštovej poisťovne, a.s. na Union poisťovňu, a.s. Prevod akcií bol uskutočnený dňa 2. júla 2021. Po schválení zo strany Národnej banky Slovenska, došlo k zlúčeniu Poštovej poisťovne, a.s. (zanikajúca spoločnosť) s Union poisťovňou, a.s. (nástupnícka spoločnosť) s účinnosťou odo dňa 17.decembra 2021. Rozhodný dátum bol určený na 1.decembra 2021.

Priemerný prepočítaný stav zamestnancov v Spoločnosti za rok 2021 bol 265 osôb, z toho 44 vedúcich pracovníkov (k 31.12.2020: 275 osôb, z toho 59 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 a jej členovia boli p. Karen Willemsen, Frederik Hoogerbrug, Linda Marilyn Phillips, Martin Grešo a p.Tatiana Sýkorová.

Predsedom výboru pre audit bola p. Linda Marilyn Phillips a členmi p. Karen Willemsen a Ryan Florijn.

1 Úvod (pokračovanie)

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

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

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

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

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

IČO 51 434 288

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

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

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

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

2 Významné účtovné postupy

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

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

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

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

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

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

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

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

Transakčné náklady sú náklady priamo súvisiace s nákupom, vydaním alebo predajom finančného nástroja. Sú to náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by nedošlo k transakcii. Transakčné náklady zahrňujú 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 nezahrňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie alebo interné správne náklady.

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

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

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

Odpisy sú účtované ako náklad rovnomerne počas doby životnosti nasledovne:

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

V prípade existencie indikátorov možného zníženia hodnoty hmotného majetku sa stanoví jeho spätne 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 spätne získateľnú hodnotu jednotlivých položiek majetku. Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje s použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža riziká špecifické pre daný majetok.

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

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

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

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov. Náklady, ktoré priamo súvisia s obstaraním poistných 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 poistné zmluvy v neživotnom poistení časovo rozlíšené obstarávacie náklady predstavujú pomernú časť obstarávacích nákladov, ktorá zodpovedá nezaslúženému poistnému, ktoré bude zúčtované počas zostávajúcej doby poistného 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 poistné zmluvy Spoločnosť časovo rozlišuje provízie sprostredkovateľov vo výške nezaslúženej časti začiatočnej 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 poistných rezerv.

Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených. 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 pridelí ako podiel na zisku investičných zmlúv.

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

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

Od roku 2019 je spoločnosť povinná odvádzať daň z poistenia, ktorá nahrádza odvod z neživotného poistenia okrem PZP. Daň z poistenia nie je súčasťou predpísaného poistného, spoločnosť ju 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 dispozícií 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 možnej budúcej zmeny v úrokovej miere, cene cenného papiera, cene komodity, kurze meny, indexe cien alebo sadzieb, úverovom ratingu, úverovom indexe alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. 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.

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

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

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

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.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

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

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

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

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

Trojuholníkové metódy využívajú priemerné vývojové faktory počítané medzi jednotlivými vývojovými obdobiami. K výpočtu jednotlivých priemerov sa pristupuje s využitím váh. V prípade tzv. „long-tail“ poistení sa využíva vyrovnávanie 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 prémiu za bezškodový priebeh vo vybraných úrazových pripoisteniach. Prémie vo výške 10% súčtu zaplateného poistného za vybrané pripoistenia sa vyplácajú v prípade, že poistenie zanikne uplynutím poistnej doby bez výplaty poistného plnenia z týchto pripoistení.

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

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

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

Tieňové účtovníctvo. Nerealizované zisky alebo straty finančného umiestnenia vykázané v ostatných súhrnných ziskoch a stratách ovplyvňujú výšku záväzkov z poistných zmlúv. Spoločnosť z tohto dôvodu navýšila technickú rezervu v životnom poistení oproti ostatným súhrnným ziskom a stratám vo výške zodpovedajúcej nepridieleným 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 prirážku. Rezervy sú dostatočné v prípade, ak je technická rezerva znížená o časovo rozlíšené obstarávacie náklady väčšia ako súčasná hodnota budúcich záväzkov Spoločnosti vrátane hodnoty vnoreného derivátu a bezpečnostnej 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

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

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

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

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

Zlúčenie spoločností pod spoločnou kontrolou.
Dňa 30.11.2021 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o zlúčení Spoločnosti s inou poisťovňou – spoločnosťou Poštová poisťovňa, a.s., so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava; IČO: 31405410 (ďalej len „PP, a.s.“), ktorá bola zrušená bez likvidácie jej zlúčením so spoločnosťou Union poisťovňa , a.s, s účinnosťou odo dňa 17.12.2021. Rozhodným dátumom pre zlúčenie bol určený dátum 1.12.2021. Zlúčenie, v ktorom sa spoločnosť Union poisťovňa, a.s stala nástupníckou spoločnosťou, bolo posúdené ako transakcia pod spoločnou kontrolou. Z toho dôvodu, zostatková hodnota aktív a pasív z výkazu o finančnej pozícii zlučovanej spoločnosti bola prenesená do výkazu o finančnej pozícii v účtovnej hodnote z konsolidovanej účtovej závierky materskej spoločnosti, t. j. vrátane úpravy reálnej hodnoty. V tabuľke nižšie uvádzame majetok zrušenej spoločnosti PP, a.s. a nástupníckej spoločnosti Union poisťovňa, a.s ku dňu predchádzajúcemu deň zlúčenia a hodnoty majetku a záväzkov po zlúčení.

V tisícoch EUR	Union poisťovňa, a.s. pred zlúčením	Poštová poisťovňa, a.s. pred zlúčením	Účtovanie rozdielu z eliminácie podielu	Účtovanie rozdielu z eliminácie podielu	Union poisťovňa, a.s. po zlúčení
MAJETOK					
Hmotný majetok	1 815	141			1 956
Hmotný majetok s právom užívania	3 139				3 139
Nehmotný majetok	3 150	4 193			7 343
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	2 764	499			3 263
Podiely v dcérskych spoločnostiach	23 039	0	-23 034		5
Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených	95 524	34 776			130 300
Finančné umiestnenie v mene poistených	10 195	861			11 056
Pohľadávky	6 091	845			6 936
Podiel zaisťovateľov na rezervách	7 378	149			7 527
Splatná daň z príjmu	0	832			832
Odložená daňová pohľadávka	1 551	34			1 585
Ostatný majetok	580	85			665
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12 617	10 455			23 072
MAJETOK SPOLU	**167 843**	**52 870**	**-23 034**	**0**	**197 679**
VLASTNÉ IMANIE					
Základné imanie	15 000	11 560	-11 560		15 000
Zákonný rezervný fond	2 007	2 147	-2 147		2 007
Oceňovacie rozdiely z finančných nástrojov	4 341	2 692	-2 692	2 692	7 033
Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy	49		0		49
Ostatné kapitálové fondy	12 006	26	-26		12 006
Výsledok hospodárenia predchádzajúcich období a bežného roka	3 062	6 348	-6 348	-2 953	109
VLASTNÉ IMANIE SPOLU	**36 465**	**22 773**	**-22 773**	**-261**	**36 204**
ZÁVÄZKY					
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s podielom na zisku	111 355	27 098			138 453
Rezerva na zamestnanecké požitky	362	15			377
Splatná daň z príjmu	417	0			417
Odložený daňový záväzok	1 631	1 574			3 205
Záväzky z poistenia a zaistenia	2 930	510			3 440
Ostatné záväzky	11 433	900			12 333
Leasingové záväzky	3 250	0			3 250
ZÁVÄZKY SPOLU	**131 378**	**30 097**	**0**	**0**	**161 475**
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	**167 843**	**52 870**	**-22 773**	**-261**	**197 679**

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

Spoločnosť eliminovala podiel v spoločnosti PP, a.s. v hodnote 23 034 tis. EUR oproti vlastnému imaniu spoločnosti PP, a.s. v hodnote 22 773 tis. EUR. Keďže podiel v spoločnosti PP, a.s. vykázaný k 30.11.2021 mal vyššiu hodnotu ako vlastné imanie spoločnosti PP, a.s. k 30.11.2021, výsledný rozdiel medzi týmito dvoma hodnotami v sume 261 tis. EUR bol zaúčtovaný do vlastného imania nástupníckej spoločnosti Union poisťovňa, a.s. k 1.12.2021 nasledovne:

• Navýšenie Oceňovacích rozdielov o 2 692 tis. EUR,

• Zníženie Nerozdeleného zisku / straty o 2 953 tis. EUR.

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

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

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

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

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

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

Poistné plnenia v životnom poistení zahŕňajú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistnej sumy a výplatu 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 zaisťovateľa 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.

2 Významné účtovné postupy (pokračovanie)

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

Reforma referenčnej úrokovej sadzby – 2. fáza (doplnenia k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16)

Doplnenia riešia problémy, ktoré by mohli ovplyvniť finančné vykazovanie v dôsledku reformy referenčnej úrokovej sadzby, vrátane účinkov zmien zmluvných peňažných tokov alebo zabezpečovacích vzťahov vyplývajúcich z nahradenia referenčnej úrokovej sadzby alternatívnou referenčnou sadzbou. Doplnenia poskytujú praktickú úľavu od určitých požiadaviek v IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16, ktoré sa týkajú zmien v základoch na určovanie zmluvných peňažných tokov finančného majetku, finančných záväzkov a lízingových záväzkov.

Doplnenia vyžadujú, aby účtovná jednotka zaúčtovala zmenu v základoch na určenie zmluvných peňažných tokov finančného aktíva alebo finančného záväzku, ktoré si vyžaduje reforma referenčnej úrokovej sadzby, aktualizáciou efektívnej úrokovej miery finančného aktíva alebo finančného záväzku.

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti, pretože spoločnosť nemá žiadne zmluvy indexované na referenčnú sadzbu, ktorá podlieha reforme IBOR.

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

Doplnenia k IFRS 16 Nájomné koncesie súvisiace s COVID-19

Doplnenie sa vzťahuje spätne na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené, a to aj v účtovných závierkach, ktoré ešte neboli schválené na zverejnenie 28. mája 2020.

IASB novelizovala štandard s cieľom poskytnúť nájomcom úľavu od uplatňovania usmernenia IFRS 16 o účtovaní úprav lízingu v prípade koncesií na nájomné, ktoré vznikajú ako priamy dôsledok pandémie COVID-19. Novela poskytuje nájomcovi praktickú výhodu účtovať každú zmenu lízingových splátok vyplývajúcu z koncesie na nájomné súvisiace s COVID-19 rovnakým spôsobom, akým by účtoval zmenu podľa IFRS 16, ak by zmena nebola úpravou lízingu, iba ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

- Zmena v lízingových splátkach má za následok upravenú protihodnotu za lízing, ktorá je v podstate rovnaká alebo nižšia ako odplata za lízing bezprostredne predchádzajúcu zmene.
- Akékoľvek zníženie lízingových splátok sa týka iba platieb pôvodne splatných do 30. júna 2021 alebo skôr.
- Nedochádza k žiadnej podstatnej zmene ostatných podmienok prenájmu.

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože Spoločnosť neprerokovala nájomné zmluvy.

4.2 Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2021, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

IFRS 17, Poistné zmluvy (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. Spoločnosť analyzuje dopad zmien tohto štandardu na jej účtovnú závierku a očakáva, že štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože spoločnosť podniká v oblasti poisťovníctva.

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

Hlavné ustanovenia nového štandardu:

- Finančné aktíva je potrebné klasifikovať do jednej z troch kategórií: tie, ktoré budú následne oceňované v umorovanej hodnote (angl. amortised cost), v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do ostatného komplexného výsledku hospodárenia (FVOCI) alebo v reálnej hodnote so zaevidovaním oceňovacích rozdielov do hospodárskeho výsledku (FVPL).

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.2 Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2021, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala (pokračovanie)

- Klasifikácia dlhových nástrojov vychádza z biznis modelu, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a z toho, či zmluvne dohodnuté finančné toky predstavujú výhradne úhradu istiny a úrokov (SPPI). V zmysle IFRS 9 môže pre riadenie finančných aktív účtovná jednotka použiť jeden z dvoch obchodných modelov podľa toho, či peňažné toky budú plynúť z inkasovania zmluvne dohodnutých peňažných tokov (držané do splatnosti), z predaja finančných aktív, alebo z oboch (držané do splatnosti alebo predaj). V prípade, že dlhové nástroje sú držané do splatnosti a zároveň spĺňajú požiadavky SPPI, môžu byť ocenené umorovanou hodnotou. V prípade, že dlhové nástroje spĺňajú požiadavku.

- SPPI a sú zaradené do biznis modelu držaných do splatnosti a na predaj, môžu byť ocenené ako FVOCI. Finančné aktíva, ktoré nespĺňajú SPPI musia byť ocenené v FVPL (napríklad deriváty).

- Investície do majetkových nástrojov by mali byť vždy ocenené v reálnej hodnote. Avšak manažment sa môže rozhodnúť pre vykazovanie zmien reálnej hodnoty týchto nástrojov v ostatnom komplexnom výsledku, za predpokladu, že nástroj nie je určený na obchodovanie a takéto rozhodnutie je neodvolateľné. Ak je nástroj určený na obchodovanie, zmeny reálnej hodnoty budú vykázané v hospodárskom výsledku.

- Pri klasifikácii a oceňovaní finančných záväzkov podľa IFRS 9 nebudú podstatné zmeny oproti požiadavkám IAS 39. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykázať efekty zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote v ostatnom komplexnom výsledku.

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

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

Pre účely porovnania s účtovnými jednotkami, ktoré aplikujú IFRS 9 od 1. januára 2018, uvádzame nasledovné informácie o finančnom majetku poisťovne k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

	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		
V tisícoch EUR	**Účtovná hodnota k 31.12.2021**	**Reálna hodnota k 31.12.2021**	**Zmena v reálnej hodnote za rok 2021**	**Účtovná hodnota k 31.12.2021**	**Reálna hodnota k 31.12.2021**	**Zmena v reálnej hodnote za rok 2021**	**Účtovná hodnota k 31.12.2021**	**Reálna hodnota k 31.12.2021**	**Zmena v reálnej hodnote za rok 2021**
Majetkové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhopisy	111 498	111 498	713	-	-	-	111 498	111 498	713
Termínované vklady v bankách	4 527	4 527	-	-	-	-	8 777	8 777	-
Iné investície	-	-	-	4 018	4 018	58	4 018	4 018	58
Ostatné pôžičky	4 250	4 250	-	-	-	-	-	-	-
Majetkové cenné papiere v mene poistených	-	-	-	11 100	11 100	632	11 100	11 100	632
Iné investície	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty	29 250	29 250	-	-	-	-	29 250	29 250	-
Spolu	**149 525**	**149 525**	**713**	**15 118**	**15 118**	**690**	**164 643**	**164 643**	**1 403**

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	**AAA štátne dlhopisy**	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**<BBB**	**No rating**	**Účtovná hodnota SPPI testovaných aktív Spolu**	**finančné umiestnenie s iným než nízkym kreditným rizikom(<BBB / bez ratingu)**	
									Reálna hodnota	**Účtovná hodnota**
Dlhopisy	2 609	4 509	12 472	69 374	19 512	3 022	-	111 498	3 022	3 022
Termínované vklady v bankách	-	-	-	-	-	-	-4 527	4 527	4 527	4 527
Ostatné pôžičky	-	-	-	-	-	4 250	-	4 250	4 250	4 250
Iné investície	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhopisy v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iné investície v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty	-	-	-	27 232	1 112	906	-	29 250	-	-
Spolu	**2 609**	**4 509**	**12 472**	**96 606**	**20 624**	**7 272**	**4 527**	**149 525**	**11 799**	**11 799**

	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		
V tisícoch EUR	**Účtovná hodnota k 31.12.2020**	**Reálna hodnota k 31.12.2020**	**Zmena v reálnej hodnote za rok 2020**	**Účtovná hodnota k 31.12.2020**	**Reálna hodnota k 31.12.2020**	**Zmena v reálnej hodnote za rok 2020**	**Účtovná hodnota k 31.12.2020**	**Reálna hodnota k 31.12.2020**	**Zmena v reálnej hodnote za rok 2020**
Majetkové cenné papiere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dlhopisy	80 105	80 105	1 649	-	-	-	80 105	80 105	1 649
Termínované vklady v bankách	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iné investície	-	-	-	249	249	3	249	249	3
Majetkové cenné papiere v mene poistených	-	-	-	9 783	9 783	86	9 783	9 783	86
Iné investície	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty	49 762	49 762	-	-	-	-	49 762	49 762	-
Spolu	**129 867**	**129 867**	**1 649**	**10 032**	**10 032**	**89**	**139 899**	**139 899**	**1 738**

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	**AAA štátne dlhopisy**	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**<BBB**	**No rating**	**Účtovná hodnota SPPI testovaných aktív Spolu**	**finančné umiestnenie s iným než nízkym kreditným rizikom(<BBB / bez ratingu) Reálna hodnota**	**Účtovná hodnota**
Dlhopisy	1 421	4 598	9 303	64 783				80 105	-	-
Termínované vklady v bankách	-	-	-	-		-	-	-	-	-
Iné investície	-	-	-	-		-	-	-	-	-
Dlhopisy v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iné investície v mene poistených	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankové účty	-	-	-	44 825	1 232	-	3 705	49 762	3 705	3 705
Spolu	**1 421**	**4 598**	**9 303**	**109 608**	**1 232**	**-**	**3 705**	**129 867**	**3 705**	**3 705**

4 Účtovné štandardy a interpretácie (pokračovanie)

4.2 Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2021, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala (pokračovanie)

IAS 12 Dane z príjmov: Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie (doplnenia).

Doplnenia sú účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je povolená.

V máji 2021 Rada vydala novely IAS 12, ktoré zužujú rozsah výnimky z prvotného vykazovania podľa IAS 12 a špecifikujú, ako by spoločnosti mali účtovať odloženú daň z transakcií, ako sú lízingy a záväzky spojené s vyraďovaním z prevádzky. Podľa doplnení sa výnimka prvotného vykázania nevzťahuje na transakcie, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakým zdaniteľným a odpočítateľným dočasným rozdielom. Uplatňuje sa len vtedy, ak vykazovanie majetku z lízingu a záväzku z lízingu (alebo záväzku z vyradenia a zložky majetku z vyradenia) spôsobí vznik zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov, ktoré nie sú rovnaké. Zmeny ešte neboli schválené EÚ.

V prípade lízingu bude potrebné vykázať súvisiace odložené daňové pohľadávky a záväzky od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnávacieho obdobia, pričom akýkoľvek kumulatívny efekt bude vykázaný ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných zložiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie sa úpravy vzťahujú na transakcie, ku ktorým dôjde po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

Spoločnosť očakáva, že dodatky nebudú mať pri prvotnej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku

Doplnenie k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov: Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom

Doplnenia riešia uznávaný nesúlad medzi požiadavkami v IFRS 10 a požiadavkami v IAS 28 pri riešení predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom. Hlavným dôsledkom dodatkov je, že zisk alebo strata v plnej výške sa vykážu vtedy, keď transakcia zahŕňa podnikanie (bez ohľadu na to, či sa nachádza v dcérskej spoločnosti alebo nie). Čiastočný zisk alebo strata sa vykazuje vtedy, keď transakcia zahŕňa majetok, ktorý nepredstavuje podnikanie, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti. V decembri 2015 IASB odložila dátum účinnosti tohto dodatku na neurčito, kým nebude známy výsledok jej výskumného projektu o metóde účtovania podľa vlastného imania. Zmeny ešte neboli schválené EÚ.

Spoločnosť očakáva, že novely nebudú mať pri prvotnej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Spoločnosť očakáva, že nasledujúce nové a doplnené štandardy nebudú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

- Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (dodatky k IAS 1),
- Odkaz na koncepčný rámec (doplnenia k IFRS 3),
- Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia: Výnosy pred zamýšľaným použitím (doplnenia k IAS 16),
- Nevýhodné zmluvy – náklady na splnenie zmluvy (doplnenia k IAS 37),
- Ročné vylepšenia štandardov IFRS 2018–2020,
- Nájomné koncesie súvisiace s COVID-19 po 30. júni 2021 (doplnenia k IFRS 16),
- Zverejnenie účtovných zásad (novely IAS 1 a IFRS Praktický výkaz 2),
- Definícia účtovných odhadov (doplnenia k IAS 8).

5 Hmotný majetok a hmotný majetok s právom užívania

V tisícoch EUR	Aktíva z práv na užívanie	Budovy a pozemky	Hardware	Nábytok	Ostatné	Spolu
Obstarávacia hodnota	-	222	3 043	227	715	**4 208**
Oprávky a opravné položky	-	-98	-2 151	-181	-419	**-2 849**
Zostatková hodnota k 1. januáru 2020	2 981	124	893	46	297	**4 341**
Prírastky	-	-	991	-	74	1 065
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-1	-	-6	-7
Odpisy	-733	-5	-446	-9	-89	-1 282
Precenenie	1 052	-21	-	-	-	1 031
Obstarávacia hodnota	4 816	201	4 028	227	725	**9 997**
Oprávky a opravné položky	-1 516	-103	-2 591	-190	-450	**-4 850**
Zostatková hodnota k 31. decembru 2020	3 300	98	1 437	37	275	**5 147**
Majetok nadobudnutý zlúčením	-	-	363	2	38	**403**
Prírastky	257	-	707	-	74	1 038
Prírastky / Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-194	0	-268	-462
Odpisy	-452	-1	-530	-9	-83	-1 075
Precenenie	268	-3	-	-	-	265
Amortizácia nadobudnutá zlúčením			-244	-1	-18	-263
Obstarávacia hodnota	5 340	197	3 403	78	38	**9 056**
Oprávky a opravné položky	-1 967	-104	-1 865	-49	-18	**-4 003**
Zostatková hodnota k 31. decembru 2021	3 373	93	1 538	29	20	**5 053**

Ak by budovy a pozemky neboli preceňované, ich zostatková hodnota by bola 35 tis. EUR (2020: 36 tis. EUR).

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

Koncom roka 2021 Spoločnosť prehodnotila ocenenie svojich nájomných zmlúv, ktoré spĺňajú podmienky pre ich vykazovanie podľa štandardu IFRS16. Hlavným faktorom pre zmenu ocenenia bolo predĺženie doby nájmu administratívnych priestorov, v ktorých spoločnosť sídli. Toto precenenie predstavuje nárast Aktív z práv na užívanie budov ako aj Záväzkov z lízingu o hodnotu 268 tis. EUR, ktorá je uvedená v riadku Precenenie (aj v tabuľke k bodu 5.1.)

V decembri 2021 Spoločnosť predala osobné automobily vo svojom vlastníctve dcérskej spoločnosti Union Services. Tieto osobné automobily si následne prenajala späť (lease and saleback transakcia). Hodnota v tabuľke vyššie v položke Prírastky vo výške 257 tis. EUR predstavuje zostatkovú hodnotu týchto osobných automobilov v čase predaja (výška lízingového záväzku z tejto transakcie aj v tabuľke k bodu 5.1. v riadku Prírastky).

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

5.1 Lízingové záväzky

Spoločnosť k 1.1.2021 identifikovala viacero lízingových zmlúv súvisiacich s právom na užívanie obchodných priestorov.

V tisícoch EUR	**2021**	**2020**
Počiatočný stav k 1.1.	3 256	3 062
Prírastky (viď komentár v bode 5)	321	-
Úbytky	-	-
Prírastky z úrokov	34	26
Riadne splátky – peňažné toky z financovania	-335	-884
Precenenie (viď komentár v bode 5)	268	1 052
Lízingové záväzky k 31.12. celkom	**3 544**	**3 256**

Tabuľka nižšie zobrazuje nediskontované lízingové platby podľa zostatkovej očakávanej splatnosti k 31. decembru 2021.

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

K 31.12.2020 boli nediskontované lízingové platby podľa zostatkovej očakávanej splatnosti takéto:

V tisícoch EUR	**do 1 roka**	**1 - 3 roky**	**3 - 5 rokov**	**5 - 10 rokov**	**nad 10 rokov**	**Spolu**
Lízingové záväzky	415	830	830	1 315	-	3 390

6 Nehmotný majetok

V tisícoch EUR	**Softvér**	**Ostatné**	**Spolu**
Obstarávacia / reálna hodnota	8 702	362	**9 064**
Oprávky a opravné položky	-6 537	-41	**-6 578**
Zostatková hodnota k 1. januáru 2020	**2 165**	**321**	**2 486**
Prírastky	1 456	-	**1 456**
Odpisy	- 887	- 88	**- 975**
Vyradenie majetku	-	-	**-**
Zúčtovanie oprávok k vyradenému majetku	-	-	**-**
Obstarávacia / reálna hodnota	10 158	362	**10 520**
Oprávky a opravné položky	-7 424	-129	**-7 553**
Zostatková hodnota k 31. decembru 2020	**2 734**	**233**	**2 967**
Majetok nadobudnutý zlúčením	2 438	2 846	**5 284**
Prírastky	1 355	-	**1 355**
Odpisy	- 938	-173	**-1 111**
Vyradenie majetku	-	-	**-**
Zúčtovanie oprávok k vyradenému majetku	-1	-	**-1**
Amortizácia nadobudnutá zlúčením	-1 091	-	**-1 091**
Obstarávacia / reálna hodnota	13 951	3 208	**17 159**
Oprávky a opravné položky	-9 454	-302	**-9 756**
Zostatková hodnota k 31. decembru 2021	**4 497**	**2 906**	**7 403**

7 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

V tisícoch EUR	**2021**	**2020**
Stav k 1. januáru	2 385	2 399
Nadobudnuté zlúčením	499	
Prírastky	11 565	10 062
Rozpustenie do nákladov (Poznámka 24)	-11 094	-10 076
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	**3 355**	**2 385**

8 Podiely v dcérskych spoločnostiach

V tisícoch EUR	**2021**	**2020**
Stav k 1. januáru	5	4
Kúpa 100% podielu v Poštová poisťovňa, a.s.	23 034	-
Eliminácia podielu pri zlúčení so spoločnosťou Poštová poisťovňa, a.s.	-23 034	
Opravná položka/zrušenie	0	1
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	**5**	**5**

9 Finančné umiestnenie okrem investícií v mene poistených

V tisícoch EUR	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Dlhopisy	111 498	80 105
Termínované vklady v bankách	4 527	-
Podielové jednotky	4 018	249
Ostatné pôžičky	4 250	-
Spolu	**124 293**	**80 354**

Dlhopisové portfólio spoločnosti je z hlavnej miery tvorené štátnymi cennými papiermi z krajín Európskej únie. Podiel týchto štátnych dlhopisov na portfóliu predstavuje 70,8% (2020: 76,8%). Zostatok cenných papierov tvoria konzervatívne investície v podobe bankových a krytých dlhopisov, a taktiež aj podnikových dlhopisov.
Úverová kvalita dlhopisov a vkladov v bankách je analyzovaná podľa ratingu jednej z ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch):

	31. decembra 2021		31. decembra 2020	
V tisícoch EUR	**Dlhopisy**	**Termínované vklady**	**Dlhopisy**	**Termínované vklady**
Do splatnosti a neznehodnotené				
- Rating AAA	7 118	-	6 019	-
- Rating AA	12 472	-	9 303	-
- Rating A	69 374	-	64 783	-
- Rating BBB	19 512	-	-	-
- Rating <BBB	3 022		-	-
- Unrated	0	4 527	-	-
Spolu	**111 498**	**4 527**	**80 105**	**-**

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 poistných rezerv keďže tieto investície sú držané v prospech poistníkov životného poistenia a na ich riziko.

11 Pohľadávky

V tisícoch EUR	31.decembra 2021	31.decembra 2020
Pohľadávky voči poisteným	6 113	4 796
Sprostredkovatelia	51	55
Pohľadávky z regresov	213	169
Pohľadávky zo zaistenia	702	727
Ostatné pohľadávky	895	311
Spolu	**7 974**	**6 058**

11 Pohľadávky (pokračovanie)

Pohyby v opravnej položke k pohľadávkam boli nasledovné:

V tisícoch EUR	**31.decembra 2021**	**31.decembra 2020**
Stav k 1. januáru	1 765	1 959
Nadobudnuté zlúčením	283	-
Tvorba	2	317
Rozpustenie	-164	-509
Kurzový rozdiel	18	-2
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	**1 904**	**1 765**

12 Ostatný majetok

V tisícoch EUR	**31. decembra 2021**	**31. decembra 2020**
Zásoby tlačív poistných zmlúv a materiálu	98	131
Preddavky a časové rozlíšenie nákladov	1 055	999
Spolu	**1 153**	**1 130**

13 Peniaze a peňažné ekvivalenty

V tisícoch EUR	**31. decembra 2021**	**31. decembra 2020**
Bankové účty	29 250	49 761
Ostatné	11	1
Spolu	**29 261**	**49 762**

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

V tisícoch EUR	**31. decembra 2021**	**31. decembra 2020**
Do splatnosti a neznehodnotené		
- Rating A	27 232	44 825
- Rating BBB	1 112	1 232
- Rating BB	906	-
- Nehodnotené	11	3 705
Spolu	**29 262**	**49 762**

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 2020: 555 556 kusov)

Obmedzenia pri prevoditeľnosti akcií emitovaných Spoločnosťou nie sú.

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

15 Strata/Zisk na akciu

Základné zisky alebo straty na akciu sú vypočítané vydelením hospodárskeho výsledku počtom kmeňových akcií. Na účely výpočtu je počet kmeňových akcií váženým priemerom počtu kmeňových akcií zostávajúcich v 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:

V tisícoch EUR	**2021**	**2020**
Hospodársky výsledok	1 389	325
Vážený priemer kmeňových akcií v obehu v ks	555 556	555 556
Základná a zároveň rozriedená strata na akciu v EUR / akciu	**2,5**	**0,6**

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

	31. decembra 2021			**31. decembra 2020**		
V tisícoch EUR	**Brutto**	**Zaistenie**	**Netto**	**Brutto**	**Zaistenie**	**Netto**
Technické rezervy zo životného poistenia	86 834	-41	86 793	66 452	0	66 452
Technické rezervy z neživotného poistenia	52 370	-8 659	43 711	42 890	-4 001	38 889
Spolu	**139 204**	**-8 700**	**130 504**	**109 342**	**-4 001**	**105 341**

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:

	Rezervy na								
V tisícoch EUR	**Poistné budúcich období**	**Poistné prémie a zľavy**	**Vzniknuté, ale nenahlásené poistné plnenia**	**Ohlásené poistné plnenia**	**Životné poistenie**	**Fondy investované v mene poistených**	**Spolu**	**Podiel zaisťovateľa**	**Spolu netto**
Stav k 1. januáru 2020	1 591	27	251	761	55 505	9 498	**67 633**	-	**67 633**
Tvorba rezerv na									
nezaslúžené poistné	6 479	28	-	-	-	-	**6 507**	-120	**6 387**
budúce poistné udalosti a náklady na ich spracovanie	-	-	-	-	2 128	1 066	**3 194**	-	**3 194**
vzniknuté nenahlásené udalosti	-	-	100	-	-	-	**100**	-	**100**
ohlásené v bežnom období	-	-	-110	1 381	-	-	**1 271**	-	**1 271**
ohlásené za minulé obdobia	-	-	-	-62	-	-	**-62**	-2	**-64**
zmenu hodnoty investícií v mene poistených	-	-	-	-	-	85	**85**	-	**85**
vplyv tieňového účtovníctva					1 437		**1 437**		**1 437**
Použitie rezerv na									
nezaslúžené poistné	-6 605	-8	-	-	-	-	**- 6 613**	120	**-6 493**
vyplatené poistné plnenia	-	-	-	-1 218	-5 016	-866	**-7 100**	2	**-7 098**
Stav k 31. decembru 2020	1 465	47	241	862	54 054	9 783	**66 452**	-	**66 452**
Nadobudnuté zlúčením	231	-	499	746	24 309	855	**26 640**	-41	**26 599**
Tvorba rezerv na									
nezaslúžené poistné	7 027	27	-	-	-	-	**7 054**	-147	**6 387**
budúce poistné udalosti a náklady na ich spracovanie	-	-	-	-	2 505	942	**3 147**	-	**3 147**
vzniknuté nenahlásené udalosti	-	-	125	-	-	-	**125**	-	**125**
ohlásené v bežnom období	-	-	-134	1 583	-	-	**1 449**	-	**1 449**
ohlásené za minulé obdobia	-	-	-	-94	-	-	**-94**	-7	**-101**
zmenu hodnoty investícií v mene poistených	-	-	-	-	-	695	**695**	-	**695**
vplyv tieňového účtovníctva					-				
Použitie rezerv na									
nezaslúžené poistné	-7 264	-12	-	-	-	-	**-7 276**	147	**-7 129**
vyplatené poistné plnenia	-	-	-	-1 411	-6 699	-1 175	**-9 285**	7	**-9 278**
vplyv tieňového účtovníctva	-	-	-	-	-2 703	-	**-2 073**	-	**-2 073**
Stav k 31. decembru 2021	**1 459**	**62**	**731**	**1 686**	**71 796**	**11 100**	**86 834**	**-41**	**86 793**

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

Zmeny stavu rezerv na neživotné poistenie:

	Rezervy na						
V tisícoch EUR	**Poistné budúcich období**	**Vzniknuté, ale nenahlásené poistné plnenia**	**Ohlásené poistné plnenia**	**Poistné prémie a zľavy**	**Spolu**	**Podiel zaisťovateľa**	**Spolu netto**
Stav k 1. januáru 2020	15 615	2 661	21 850	-	**40 126**	-2 060	**38 066**
Tvorba rezerv na							
nezaslúžené poistné	53 771	-	-	-	**53 771**	-6 423	**47 348**
vzniknuté nenahlásené udalosti	-	1 404	-	-	**1 404**	-	**1 404**
ohlásené v bežnom období	-	-2 081	27 006	-	**24 925**	-3 076	**21 849**
ohlásené za minulé obdobia	-	-	38	-	**38**	-	**38**
na vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	1 670	-	**1 670**	-	**1 670**
nároky z prémií a zliav	-	-	-	422	**422**	-	**422**
Použitie rezerv na							
nezaslúžené poistné	-53 848	-	-	-	**-53 848**	4 882	**-48 966**
vyplatené poistné plnenia	-	-	-23 676	-	**-23 676**	2 674	**-21 002**
vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	-1 670	-	**-1 670**	-	**-1 670**
nároky z prémií a zliav							
vplyv kurzu	-	-	-	-232	**-232**	-	**-232**
	-7	-3	-30		**-40**	2	**-38**
Stav k 31. decembru 2020	15 531	1 981	25 188	190	**42 890**	-4 001	**38 889**
Nadobodudnuté zlúčením	237	126	96	-	**459**	-108	**351**
Tvorba rezerv na							
nezaslúžené poistné	60 004	-	-	-	**60 004**	-8 230	**51 774**
vzniknuté nenahlásené udalosti	-	2 206	-	-	**2 206**	-1	**2 206**
ohlásené v bežnom období	-	-2 296	25 306	-	**23 010**	-2 501	**20 509**
ohlásené za minulé obdobia	-	-	4 463	-	**4 463**	-	**4 463**
na vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	1 483	-	**1 483**	-	**1 483**
nároky z prémií a zliav	-	-	-	370	**370**	-	**370**
vplyv kurzu							
Použitie rezerv na							
nezaslúžené poistné	-57 840	-	-	-	**-57 840**	4 357	**-53 483**
vyplatené poistné plnenia	-	-	-22 863	-	**-22 863**	1 825	**-21 038**
vedľajšie náklady na poistné plnenia	-	-	-1 483	-	**-1 483**	-	**-1 483**
nároky z prémií a zliav	-	-	-	-403	**-403**	-	**-404**
vplyv kurzu	12	4	58		**74**	-	**74**
Stav k 31. decembru 2021	17 944	2 021	32 248	157	**52 370**	-8 659	**43 711**

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

Úverová kvalita zaistených aktív:

V tisícoch EUR	k 31.12.2021		k 31.12.2020	
Úverové riziko	**Pohľadávky zo zaistenia**	**Zaistné aktíva**	**Pohľadávky zo zaistenia**	**Zaistné aktíva**
AA+	-	-	-	-
AA-	197	3 512	520	1 840
A+	6	1 328	73	348
A	0	341	33	231
A-	0	2 722	-37	399
BBB+	-	-	-	-
BBB	-	-	-	-
B+	-	-	-	-
Bez ratingu	499	797	137	1 183
Spolu	**702**	**8 700**	**726**	**4 001**

Tabuľka vývoja škodovosti v neživotnom poistení pred vplyvom zaistenia

	Rok vzniku poistnej udalosti							
V tisícoch EUR	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**	**2015 a menej**	**Spolu**
Odhad kumulatívnych škôd:								
- Na konci poistného obdobia	27 294	28 543	27 174	20 904	22 172	23 095	256 728	-
- Jeden rok neskôr	-	27 939	26 523	20 181	21 414	20 524	194 788	-
- Dva roky neskôr	-	-	27 126	20 054	20 478	20 932	193 550	-
- Tri roky neskôr	-	-	-	19 708	20 116	20 572	192 261	-
- Štyri roky neskôr	-	-	-	-	21 134	20 266	192 389	-
- Päť rokov neskôr	-	-	-	-	-	21 675	191 624	-
- Šesť rokov neskôr	-	-	-	-	-	-	190 926	-
Odhad kumulatívnych poistných plnení	27 294	27 939	27 126	19 708	21 134	21 675	190 926	335 802
Kumulatívne platby	-14 507	-21 410	-23 051	-17 943	-18 387	-18 776	-188 868	-302 942
Rezervy na vzniknuté a nenahlásené a na nahlásené poistné plnenia	12 787	6 529	4 075	1 765	2 747	2 899	2 058	**32 860**

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 2021**	**31. decembra 2020**
Rezerva na ohlásené poistné plnenia bez rizikovej prirážky a nákladov súvisiacich s likvidáciou	28 853	21 506
Rezerva na vzniknuté neohlásené poistné plnenia bez rizikovej prirážky a nákladov súvisiacich s likvidáciou	1 629	1 556
Spolu	**30 482**	**23 062**
Odhadovaná a zaúčtovaná výška rezerv na vzniknuté neohlásené a ohlásené poistné plnenia (75. percentil)	**34 269**	**27 169**

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

V prípade použitia 74. alebo 76. percentilu by rezervy na poistné plnenia v neživotnom poistení boli nižšie/vyššie o 204 tis. EUR (2020: 170 tis EUR).

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

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

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

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

V %	**31. decembra 2021**	**31. decembra 2020**
Pripoistenie úrazovej smrti	10%	10%
Pripoistenie trvalých následkov úrazu	15%	15%
Ostatné úrazové pripoistenia	25%	25%
Kritické choroby	45%	45%
Poistenie invalidity	15%	20%
Zdravotné pripoistenia	30%	30%
PP - Pripoistenia (produkty KŽP, IŽP, rizikovky, úraz)	21%	
PP - pripoistenia (detské produkty)	20%	
PP - úraz	30%	
PP - pracovná neschopnosť (produkt CPI)	10%	
PP - pracovná neschopnosť 30D (produkt CPI SSD)	10%	
PP - strata zamestnania (produkt CPI)	21%	

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 kompletné historické údaje. Predpokladané percento stornovaných zmlúv je nasledovné:

	31. decembra 2021				31. decembra 2020			
V %	**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. – 4 roku	14 - 28%	0 - 10%	2 - 6%	2 - 11%	8 - 24%	0 - 11%	2 - 6%	2 - 11%
v 5. – 10. roku	11 - 13%	10 - 12%	2 - 4%	14 - 21%	7 - 8%	11 - 12%	2 - 4%	14 - 21%
v 11. roku a neskôr	11%	6% - 15%	2 – 5%	0 – 16%	3 – 8%	0 – 12%	1 – 4%	0 – 20%

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 4% (2020: 3%).

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

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

V tisícoch EUR	**31. decembra 2021**	**31. decembra 2020**
Účtovná hodnota rezerv znížená o DAC	71 631	56 508
Celková minimálna hodnota záväzkov	58 951	48 250
Prebytok	12 680	8 258

Z porovnania uvedených hodnôt vyplýva, že rezervy v životnom poistení k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 boli dostatočné a Spoločnosť nemusela dotvoriť dodatočné rezervy na krytie záväzkov v tradičnom životnom poistení.

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

V tisícoch EUR	**31. decembra 2021**	**31. decembra 2020**
Hodnota budúcich marží	2 742	2 190
Celková hodnota DAC a vnorených derivátov	-	-

Celková hodnota DAC a vnorených derivátov predstavuje súčet DACov investičného poistenia, bez tých, ktoré pripadajú na garantované účty (v produktoch investičného životného poistenia, kde je dojednanie garantovaného účtu umožnené), a hodnoty opcií a garancií. Keďže prideľovanie 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 Záväzky z poistenia a zaistenia

V tisícoch EUR	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Záväzky z poistenia		
- Poistné	4 602	4 263
- Sprostredkovatelia	140	13
- Odhadná položka na provízie sprostredkovateľom	3 914	1 213
Záväzky zo zaistenia	685	601
Spolu	**9 341**	**6 090**

Spoločnosť nemala záväzky po lehote splatnosti.

18 Ostatné záväzky

V tisícoch EUR	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Záväzky voči inštitúciám soc. zabezpečenia a daňovému úradu	1056	924
Záväzky voči zamestnancom:		
- Mzdy	418	406
- Odmeny	618	338
- Nevyčerpané dovolenky	598	466
Časové rozlíšenie	754	49
Sociálny fond	102	75
Zabezpečenie insolventnosti cestovných kancelárií	4 122	2 050
Záväzok voči Ministerstvu vnútra z PZP	1 403	1 313
Ostatné záväzky	1 003	1 009
Spolu	**10 074**	**6 630**

Spoločnosť nemala záväzky po lehote splatnosti.

19 Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaisťovateľom

Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaisťovateľom

	2021			2020		
V tisícoch EUR	Brutto	Zaistenie	Netto	Brutto	Zaistenie	Netto
Zaslúžené poistné v						
- životnom poistení	7 263	-147	7 116	6 605	-120	6 485
- neživotnom poistení	57 840	-4 357	53 483	53 848	-4 882	48 966
Spolu	**65 103**	**-4 504**	**60 599**	**60 453**	**-5 002**	**55 451**

19 Zaslúžené poistné a poistné postúpené zaisťovateľom (pokračovanie)

Predpísané poistné:

	2021			2020		
V tisícoch EUR	**Predpísané poistné**	**Zmena UPR**	**Zaslúžené poistné**	**Predpísané poistné**	**Zmena UPR**	**Zaslúžené poistné**
Predpísané poistné v						
- životnom poistení	7 027	236	7 263	6 479	126	6 605
- neživotnom poistení	60 004	-2 164	57 840	53 771	77	53 848
Spolu	**67 031**	**-1 928**	**65 103**	**60 250**	**203**	**60 453**

20 Výnosy z finančného umiestnenia okrem investícií v mene poistených

V tisícoch EUR	**2021**	**2020**
Úrokové výnosy (AFS)	1 418	1 440
Zisky a straty z finančného majetku klasifikovaného ako určený na predaj	83	19
Súvisiace administratívne náklady	-18	-16
Kurzové zisky a straty	459	-156
Spolu	**1 942**	**1 287**

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

V tisícoch EUR	**2021**	**2020**
Rozpustenie opravnej položky k pohľadávkam z poistenia	162	192
Zmena akumulovaného dlhu	193	166
Úroky z dlžného poistného	20	32
Prijaté náhrady mánk a škôd	-	-
Ostatné výnosy	182	75
Spolu	**557**	**465**

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

	2021			2020		
V tisícoch EUR	**Brutto**	**Zaistenie**	**Netto**	**Brutto**	**Zaistenie**	**Netto**
V životnom poistení (bod 16 poznámok):						
- vyplatené poistné plnenia	9 285	-7	9 278	7 100	-2	7 098
- tieňové účtovníctvo	2 073	-	2 073	-1 437	-	-1 437
- prémie a zľavy	14	-	14	21	-	21
zmena stavu rezerv okrem rezervy na poistné budúcich období	-6 035	-	-6 035	-1 076	-	-1 076
V neživotnom poistení (bod 16 poznámok):						
- vyplatené poistné plnenia	22 863	-1 825	21 038	23 676	-2 674	21 002
- vedľajšie náklady	1 483	-	1 483	1 670	-	1 670
- prémie a zľavy	197	-	197	232	-	232
zmena stavu rezerv okrem rezervy na poistné budúcich období	6 780	-3 816	2 964	2 879	-2 060	819
Spolu	**36 660**	**-5 648**	**31 012**	**33 065**	**-4 736**	**28 329**

24 Prevádzkové a ostatné náklady

Obstarávacie náklady na poistné a investičné zmluvy:

V tisícoch EUR	**2021**	**2020**
Provízie	11 821	9 833
Mzdové náklady	222	215
Zákonné dôchodkové poistenie	10	7
Ostatné zákonné sociálne poistenie	11	8
Zmena stavu v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov	-970	13
Medzisúčet (Poznámka 7)	11 094	10 076
Marketingové služby	844	1 155
Ostatné obstarávacie náklady na poistné zmluvy	333	348
Spolu	**12 271**	**11 579**

24 Prevádzkové a ostatné náklady (pokračovanie)

V tisícoch EUR	**2021**	**2020**
Správne náklady		
Ostatné mzdové náklady	6 804	6 396
Zákonné dôchodkové poistenie	1 138	1 141
Príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie	175	165
Ostatné zákonné sociálne poistenie	1 218	1 221
Nájomné	392	18
Energie	30	283
Náklady na telekomunikačné služby	191	301
Náklady na audit	81	67
Iné poplatky audítorskej spoločnosti	-	-
Náklady na informačné technológie a služby	1 690	1 800
Náklady na externých pracovníkov	272	539
Poplatky peňažným ústavom	251	214
Náklady na školenia	29	33
Náklady na kopírovanie a tlač	42	48
Príspevok na stravovanie	114	118
Náklady na pohonné hmoty	57	47
Spotreba materiálu	16	39
Ostatná správna réžia	1 788	1 703
Realokácia do nákladov spojených s poistnými plneniami	-1 483	-1 670
Realokácia do investičných nákladov	-18	-15
Spolu správne náklady	**12 787**	**12 448**
Nájomné a odpisy aktív z práv používať majetok (budovy)	2 185	2 257
Zrušenie opravnej položky k podielom v dcérskych spoločnostiach	-	-1
Zákonné odvody súvisiace s vykonávaním povinného zmluvného poistenia	1 594	1 584
Zákonný odvod súvisiaci s vykonávaním neživotného poistenia	5	-1
Tvorba opravnej položky a odpísané pohľadávky z nezaplateného poistného	285	732
Príspevky právnickým osobám	84	82
Náklady z doplnkového zdravotného poistenia	-	3
Ostatné náklady	2 260	479
Spolu ostatné náklady	**6 413**	**5 135**
Spolu	**31 471**	**29 162**

Audítorská spoločnosť neposkytla žiadne iné audítorské a poradenské služby v roku 2021.

25 Daň z príjmu

V tisícoch EUR	**2021**	**2020**
Daň z príjmu splatná	1 127	87
Daň zrážková (vysporiadaná daň)	22	1
Odložená daň	-626	210
Spolu náklad(+)/výnos(-)	**523**	**298**

25 Daň z príjmu (pokračovanie)

V roku 2021 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 21% (2020: 21%).

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

V tisícoch EUR	**2021**	**2020**
Zisk(+)/Strata(-)pred zdanením	1 912	623
Náklad(+)/výnos(-) na základe sadzby dane z príjmov	402	131
Vplyv pripočítateľných trvalých položiek	124	171
Vplyv odpočítateľných trvalých položiek	-3	-4
Daň spolu náklad(+)/výnos(-)	**523**	**298**

Pohyby v odloženej dani boli nasledovné:

	2020				**2021**				
V tisícoch EUR	**Stav k 1. januáru**	**Zaúčto-vané v hosp. výsledku**	**Zaúčto-vané v ostatnom súhrnnom výsledku**	**Stav k 31. decembru**	**Stav k 1. januáru**	**Nadobud nuté zlúčením**	**Zaúčto-vané v hosp. výsledku**	**Zaúčto-vané v ostatnom súhrnnom výsledku**	**Stav k 31. decembru**
Odložená daň z:									
- záväzkov	630	-193	-	437	437	26	599	-	1 062
- z precenenia pri zlúčení	-	-		-	-	-853	122		-731
- straty bežného obdobia	418	146		564	564	2	-353		213
- rezervy na nenahlásené poistné udalosti	612	-145	-	467	467		107	-	574
- precenenia finančných investícií	-1 483	-	-107	-1 590	-1 590	-715	-	491	-1 814
- dlhodobého hmotného majetku	-9	-22	-	-31	-31		5	-	-26
- opravných položiek	100	3	-	103	103		151	-	254
Spolu	**268**	**-211**	**-107**	**-50**	**-50**	**-1 540**	**631**	**491**	**-468**

26 Riadenie finančného a poistného rizika

26.1 Popis systému riadenia rizík

Preberanie rizika je hlavnou činnosťou poisťovne. Spoločnosť pri výkone poisťovacej činnosti podstupuje niekoľko typov rizík, pričom najvýznamnejšie sú poistné riziká, finančné riziká, úverové riziko a operačné riziká. Predstavenstvo Spoločnosti aj v súlade so Solventnosťou II kladie dôraz na riadenie rizík ako na nástroj, ktorý zvyšuje konkurencieschopnosť Spoločnosti. Riadenie rizík má vplyv na všetky oblasti riadenia, a preto je ich súčasťou. Predstavenstvo je zodpovedné za riadenie rizík tak, aby bola rovnováha medzi rizikami, návratnosťou investovaných prostriedkov a vlastným imaním Spoločnosti. Procesy riadenia rizík sú nasmerované tak, aby chránili finančnú silu Spoločnosti a podporovali udržateľný rast Spoločnosti. Výška kapitálu Spoločnosti je 35 195 tis. EUR (2020: 35 868 tis. EUR).

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

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

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

Na monitorovanie rizika Spoločnosť používa hlavne nasledovné nástroje.
Požadovaná miera solventnosti (na princípoch Solventnosti II) – štandardný model, ktorý kvantifikuje mieru rizika formou kapitálovej požiadavky
Stupeň likvidity - monitorujúci pomer očakávaných výdavkov voči likvidným finančným prostriedkom
Analýza súladu medzi aktívami a technickými záväzkami Spoločnosti – sleduje všetky formy finančných rizík
Prehľad protistrán – zoznam protistrán vrátane expozície a ich kredibility

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

26.1 Popis systému riadenia rizík (pokračovanie)

Analýzy citlivosti, testy primeranosti technických rezerv – kontrola miery poistných rizík.
Analýza internej kontroly – posudzuje mieru zostatkového rizika a úroveň kontroly rizík

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

26.2 Poistné riziko

26.2.1 Poistné riziko v neživotnom poistení

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

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

Upisovanie poistného rizika

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

- stratégia na prijatie poistného rizika zahrňuje výber a schválenie rizika, stanovenie limitov a vyvarovania sa neúmerne veľkej koncentrácii rizika,
- stanovenie rozsahu poistného rizika a jeho riadenie, vrátane mechanizmov na transfer rizika,
- 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 zaisťovacie spoločnosti.
Stratégia zaistenia sa odlišuje pre jednotlivé druhy poistenia, lebo každý z týchto druhov má špecifickú povahu a charakter rizika. Pomocou zaistenia sa Spoločnosť chráni pred extrémne veľkými škodami – katastrofické udalosti a stabilizuje hospodárenie Spoločnosti.

Pri optimalizácii zaistenia Spoločnosť vždy berie do úvahy nasledujúce faktory:

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

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

Katastrofické udalosti

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

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

26.2 Poistné riziko (pokračovanie)

26.2.1 Poistné riziko v neživotnom poistení (pokračovanie)

Koncentrácia rizík

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

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

V %	**2021**	**2020**
Bratislavský	23,78%	25,92%
Prešovský	9,16%	8,24%
Banskobystrický	6,33%	7,05%
Košický	6,31%	6,10%
Nitriansky	7,45%	6,01%
Trnavský	5,20%	5,34%
Trenčiansky	4,93%	4,88%
Žilinský	4,85%	4,60%
Územie SR – bez špecifikácie kraja	11,97%	13,00%
Svet	0,05%	0,02%
Európa	19,97%	18,84%
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 2021 neboli platné žiadne poistné zmluvy, v ktorých by expozícia na jedno miesto poistenia prevyšovala kapacitu zaistného programu, koncentrácia rizika na klienta nie je významná.

26.2.2 Poistné riziko v životnom poistení

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

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

Riadenie poistného rizika

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

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

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

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

26.2 Poistné riziko (pokračovanie)

26.2.2 Poistné riziko v životnom poistení (pokračovanie)

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

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

	2021		2020	
V tisícoch EUR	**Pred zaistením**	**Po zaistení**	**Pred zaistením**	**Po zaistení**
Poistná suma:				
0,0 - 2,5	71 837	71 863	18 001	18 003
2,5 - 5,0	64 717	65 713	24 847	24 846
5,0 - 7,5	44 321	46 218	10 731	10 731
7,5 - 10,0	50 385	56 156	11 609	12 023
10,0 - 15,0	82 130	120 688	8 814	16 126
15,0 - 20,0	66 910	55 263	6 519	1 713
20,0 - 30,0	101 581	76 907	5 618	489
30,0 - 40,0	39 289	11 987	4 065	66
40,0 - 50,0	31 801	2 177	4 383	42
viac ako 50,0	57 558	872	8 293	-
Spolu	**610 529**	**507 844**	**102 880**	**84 039**

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 zmenšujúcich 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	**2021**	**2020**
*Trhová hodnota záväzkov **	58 951	48 250
Úmrtnosť a škodovosť +10%	60 033	48 808
Stornovanosť -10%	58 258	48 413
Inflácia nákladov +1%	60 171	49 303
Administratívne náklady +10%	60 910	49 358

** Čiastka predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných finančných tokov vypočítaných na základe výsledku testu dostatočnosti. Výška zaúčtovanej rezervy ponížená o DAC je 71 631 tis. EUR (Poznámka 16).*

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

26.3 Finančné riziká

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

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

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

26.3.1 Trhové riziká

Úrokové riziko

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

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

	2021		2020	
V tisícoch EUR	**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	-2 244	-8 388	-2 408	-5 648
- 100 bp	2 633	9 646	2 401	6 292

Menové riziko

Menové riziko je riziko vyplývajúce z možnej zmeny výmenných kurzov eura voči iným menám. Spoločnosť riadi toto riziko zosúlaďovaním výšky investičného majetku a záväzkov v jednotlivých menách. Spoločnosť má k 31.12.2021 finančný majetok alebo záväzky aj v USD, GBP a CZK. Dopad zmeny kurzu o 10% na hospodársky výsledok je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

	2021		
V tisícoch EUR	**Hodnota finančného majetku v cudzej mene**	**Hodnota záväzkov v cudzej mene**	**Vplyv na hospodársky výsledok**
Zmena hodnoty EUR o 10% voči			
USD	14	0	+/- 1,4
CZK	6 994	7 286	+/- 29,2
GBP	2 279	0	+/- 227,9

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

26.3 Finančné riziká (pokračovanie)

26.3.1 Trhové riziká (pokračovanie)

Cenové riziko

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

	2021		2020	
V tisícoch EUR	**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%	-	+/- 401,8	-	+/- 24,9

26.3.2 Riziko likvidity

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

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

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

26.3 Finančné riziká (pokračovanie)

26.3.2 Riziko likvidity (pokračovanie)

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

V tisícoch EUR	**do 1 roka**	**od 1 do 5 rokov**	**od 5 do 10 rokov**	**viac ako 10 rokov**	**Spolu**
Finančné nástroje (okrem finančných prostriedkov investovaných v mene poistených)	10 567	41 602	32 426	39 698	124 293
Finančné prostriedky investované v mene poistených	173	791	2 548	7 588	11 100
Majetok vyplývajúci zo zaistenia	5 854	2 821	25	0	8 700
Pohľadávky	7 974	-	-	-	7 974
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	29 261	-	-	-	29 261
Spolu	**53 829**	**45 214**	**34 999**	**47 286**	**181 328**
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	41 544	29 594	22 541	45 525	139 204
Záväzky z poistenia a zaistenia	10 074	-	-	-	10 074
Záväzky z lízingu	462	1 411	1 512	691	4 076
Spolu	**52 080**	**31 005**	**24 053**	**46 216**	**153 354**
Rozdiel majetku a záväzkov z finančných nástrojov a poistenia	**1 749**	**14 209**	**10 946**	**1 070**	**27 974**

Analýza splatnosti finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2020 - očakávané peňažné toky:

V tisícoch EUR	**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)	249	11 316	37 736	31 053	80 354
Finančné prostriedky investované v mene poistených	42	405	848	8 489	9 783
Majetok vyplývajúci zo zaistenia	2 841	1 148	11	0	4 001
Pohľadávky	6 058	-	-	-	6 058
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	49 762	-	-	-	49 762
Spolu	**58 952**	**12 869**	**38 595**	**39 542**	**149 958**
Rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv	34 350	23 330	15 333	36 328	109 341
Záväzky z poistenia a zaistenia	6 630	-	-	-	6 630
Záväzky z lízingu	415	1 660	1 315	-	3 390
Spolu	**41 395**	**24 990**	**16 648**	**36 328**	**119 361**

26 Riadenie finančného a poistného rizika (pokračovanie)

26.3 Finančné riziká (pokračovanie)

26.3.3 Úverové riziko

Úverové riziko je riziko nesplatenia pohľadávky Spoločnosti. Pri krytí záväzkov vyplývajúcich z poistenia existujú 2 základné zdroje úverového rizika: riziko týkajúce sa majetku vyplývajúceho zo zaistenia a riziko týkajúce sa finančného majetku. Pri zaistení ide o riziko, že zaisťovateľ nebude schopný plniť svoje záväzky v zmysle zaistného programu a Spoločnosť bude musieť znášať aj vrub zaisťovateľa. Preto si Spoločnosť vyberá zaisťovateľa 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 centrálne banky a vlády štátov európskej únie alebo kde je garancia štátu na splatenie záväzku alebo do finančných nástrojov dostatočne dobre zabezpečených a emitovaných spoločnosťami (prevažne bankami) s vysokým ratingom od renomovaných ratingových agentúr. Úverová kvalita majetku je analyzovaná v bodoch č. 9, 11 a 13 poznámok.

27 Riadenie kapitálu

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

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

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

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

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 (neauditované) vlastné zdroje v dostatočnej výške a zákonné požiadavky tak boli splnené. Výška vlastných zdrojov Spoločnosti predstavovala k 31.12.2021 27 100 tis. EUR (k 31.12.2020: 35 916 tis. EUR).

Podrobnejšie informácie o solventnosti Spoločnosti budú predmetom Správy o solventnosti a finančnom stave za rok 2021 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.

28 Ostatné finančné povinnosti

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

Daňové orgány nekontrolovali zdaňovacie obdobia rokov 2020,2019,2018,2017, 2016 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 2020, 2019,2018, 2017 a 2016, môžu byť predmetom daňovej kontroly až do rokov 2026,2025, 2024, 2023, respektívne 2022.

29 Triedy finančného majetku

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

	31. decembra 2021				**31. decembra 2020**			
V tisícoch EUR	**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	111 498	-	-	-	80 105	-	-	-
Termínované vklady v bankách	4 527	-	-	-	-	-	-	-
Podielové jednotky v investičných fondoch	4 018	11 100	-	-	249	9 783	-	-
Pohľadávky voči poisteným	-	-	-	6 113	-	-	-	4 796
Sprostredkovatelia	-	-	-	51	-	-	-	55
Pohľadávky z regresov	-	-	-	213	-	-	-	169
Pohľadávky zo zaistenia	-	-	-	702	-	-	-	727
Ostatné pohľadávky	-	-	-	895	-	-	-	311
Podiel zaisťovateľov na rezervách	-	-	-	8 700	-	-	-	4 001
Bankové účty	-	-	29 250		-	-	49 761	
Ostatné peňažné ekvivalenty	-	-	11	-	-	-	1	-
Ostatné pôžičky			4 250					
Spolu	**120 043**	**11 100**	**33 511**	**16 674**	**80 354**	**9 783**	**49 762**	**10 059**

30 Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvoditeľné z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné 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.

	31. decembra 2021			**31. decembra 2020**		
V tisícoch EUR	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**
Dlhopisy	102 462	9 036	-	80 105	-	-
Podielové jednotky v investičných fondoch	-	11 100		-	9 783	
Podielové jednotky v investičných fondoch ostatné	4 018	-		249	-	
Budovy a pozemky	-	-	93	-	-	98

	31. decembra 2021			**31. decembra 2020**		
V tisícoch EUR	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**
Štátne dlhopisy v rámci EÚ	81 458	-	-	64 950	-	-
Podnikové dlhopisy	21 004	9 036	-	15 155	-	-
Spolu	**102 462**	**9 036**	**-**	**80 105**	**-**	**-**

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:

	2021				**2020**			
V tisícoch EUR	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Účtovná hodnota**	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Účtovná hodnota**
Aktíva								
Termínované vklady v bankách	-	4 527	-	4 527	-	-	-	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	29 261	-	29 261	-	49 762	-	49 762

Reálna hodnota zodpovedá účtovnej hodnote.

31 Transakcie so spriaznenými osobami

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

Spoločnosť sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Achmea B.V., Handelsweg 2, 3707NH Zeist, Holandsko. Spoločnosť Achmea B.V. je registrovaná 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:

	31. decembra 2021			**31. decembra 2020**		
V tisícoch EUR	**Dcérska spoločnosť**	**Spoločnosti pod spoločnou kontrolou**	**Kľúčové vedenie**	**Dcérska spoločnosť**	**Spoločnosti pod spoločnou kontrolou**	**Kľúčové vedenie**
Zostatky so spriaznenými stranami						
Pohľadávky	373	27	-	-	27	-
Záväzky	-	175	-	-	92	-
Záväzky zo zaistenia		1			36	
Záväzky z nevyplatených miezd	-	-	36	-	-	36

	2021			**2020**		
V tisícoch EUR	**Dcérska spoločnosť**	**Spoločnosti pod spoločnou kontrolou**	**Kľúčové vedenie**	**Dcérska spoločnosť**	**Spoločnosti pod spoločnou kontrolou**	**Kľúčové vedenie**
Transakcie so spriaznenými stranami						
Podiel zaisťovateľa na predpísanom poistnom	-	-	-	-	367	-
Podiel zaisťovateľa na vyplatených poistných plneniach	-	-	-	-	360	-
Náklady na poistné plnenia	-	791	-	-	378	-
Prevádzkové náklady	106					
Vyplatené základné mzdy	-	-	423	-	-	412
Vyplatené odmeny a bonusy	-	-	61	-	-	69
Zákonné dôchodkové poistenie	-	-	43	-	-	41
Iné zákonné sociálne poistenie	-	-	77	-	-	73
Doplnkové dôchodkové poistenie	-	-	29	-	-	28

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 Schadeverzekeringen N.V., pričom sa jedná o poistenie asistenčných služieb.

K 31. decembru 2021 ani k 31.decembru 2020 neexistovali žiadne vzájomné pohľadávky, záväzky, výnosy a náklady medzi Union poisťovňou, a.s. a jej materskou spoločnosťou.

32 Udalosti po súvahovom dni

Vo februári 2022 vypukol na Ukrajine vojenský konflikt, ktorý v čase zostavenia tejto účtovnej závierky stále trvá. V súvislosti s tým došlo okrem iného k dopadom na podnikanie na Ukrajine a v Rusku z dôvodu vojny a ekonomických sankcií, k nárastu trhových cien surovín, palív a energií a k zvýšenej volatilite menových kurzov. Spoločnosť považuje tento konflikt za udalosť po súvahovom dni, ktorá si nevyžaduje úpravu vo finančných výkazoch pripravených k 31. decembru 2021.
Aj keď kvantifikáciu prípadných dopadov na Spoločnosť nie je v súčasnosti možné dostatočne spoľahlivo odhadnúť, Spoločnosť analyzovala možný vplyv meniacich sa mikro a makroekonomických podmienok na výkonnosť, finančnú situáciu a činnosti Spoločnosti a neidentifikovala neistotu v súvislosti s nepretržitým pokračovaním vo svojej činnosti.

Deň schválenia účtovnej závierky	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky
14.6.2022	Marinus Johannes Scholten Člen predstavenstva Jozef Koma Člen predstavenstva	Judita Tomašovičová