

Táto Výročná správa ešte nebola k dátumu zverejnenia na webe schválená.

VÝROČNÁ SPRÁVA

2025

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: 31 322 051
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.

union

Poisťovňa

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 online 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 distribučných kanálov. 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. 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. Počas roka 2025 sa distribúcia realizovala aj prostredníctvom 365, bank a Slovenskej pošty.

Union poisťovňa je stabilným zamestnávateľom, priemerný počet zamestnancov v roku 2025 bol 345. Činnosť poisťovne Union nemá negatívny vplyv na životné prostredie, spoločnosť zintenzívnila svoj záujem o tému udržateľnosti a spoločenskej zodpovednosti. Snažíme sa kráčať podľa vzoru našej holandskej materskej spoločnosti Achmea B. V., ktorá formuje svoje podnikanie v súlade s Cieľmi udržateľného rozvoja OSN. Agenda udržateľného rozvoja sa v Achmea B. V. týka najmä zdravia a well-beingu, problematiky udržateľných miest a komunit a klimatických zmien. V súvislosti s tým sa formuje aj naša korporátna identita a odhodlanie k inováciám, proaktívnemu prístupu a trvalým zmenám, ktoré prospejú našej spoločnosti i planéte.

Dlhodobu spolupracujeme so spoločnosťou Odpadneš, ktorá z našich starých marketingových bannerov vyrába tašky a obaly. Okrem ekologického prínosu má projekt aj sociálny rozmer – pracujú tam ľudia zo znevýhodneného prostredia. Podporujeme aj ekologickú mobilitu tak, že sa snažíme motivovať kolegov, aby hľadali udržateľnejšie spôsoby dopravy. Opakovane organizujeme swapy oblečenia. Angažujeme sa v spolupráci s detským domovom Dúha, domovmi sociálnych služieb a zariadeniami pre seniorov (DSS a ZpS Stupava) a zapájame sa tiež do známych projektov (Kolko lásky sa zmestí do škatule od topánok, Stromček prianí, podpora útulkov pre zvieratká) či celospoločenských filantropických iniciatív ako Giving Tuesday. Spoločnosť tiež podporila formou spolupráce so Slovenskou poštou projekt Vianočná pošta.

V tomto roku sme tiež do nášho motorového poistenia zaviedli novinku - kto si nechá poškodený diel auta opraviť a nie vymeniť, bude mať zníženú alebo odpustenú spoluúčasť, čím sme našu deklaráciu podpory udržateľnosti preniesli aj do praxe.

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

Poslanie

Naše poslanie je dlhoročne konzistentné, a to, že chceme byť poisťovňou, ktorá bude mať tých najspokojnejších klientov. 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 a kľúčové hodnoty

Dlhodobu 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 udržiavať tradične silné postavenie na trhu cestovného poistenia,
- byť atraktívnou 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,
- 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.

Vyhodnotenie roku 2025

Rok 2025 bol pre komerčnú poisťovňu Union rokom veľkých výziev, ale zároveň aj rokom, ktorý potvrdil schopnosť našich tímov reagovať na náročné situácie a hľadať riešenia. Na konci roka 2024 sme čelili významnej strate. Táto situácia sa stala impulzom na prijatie kľúčových opatrení na naštartovanie dlhodobých štrukturálnych zmien pre zlepšenie hospodárenia poisťovne. Rok 2025 bol teda pre komerčnú poisťovňu Union obdobím intenzívnej práce, strategických rozhodnutí a prípravy na ďalšiu fázu rozvoja.

Poisťovníctvo je dnes charakteristické silnou konkurenciou a dynamickým vývojom trhu. Aj preto sme sa v roku 2025 intenzívne venovali tomu, ako zlepšiť naše obchodné výsledky a zároveň efektívnejšie riadiť náklady. Do ďalších rokov vstupujeme s jasným záväzkom – posilniť obchodné aktivity, ďalej zvyšovať expertízu v oblasti cenotvorby a úpisu poistných rizík, a zároveň pokračovať v disciplinovanom prístupe k nákladom, aby sme zabezpečili dlhodobú stabilitu a udržateľný rast.

Významnou zmenou v roku 2025 bola aj akvizícia 365. bank skupinou KBC (do ktorej portfólia patrí aj ČSOB), s čím súvisí aj ukončenie exkluzívnej distribúcie na predaj poistenia v pobočkách 365 banky. Slovenská pošta však naďalej zostáva dôležitým distribučným kanálom našich služieb a stabilnou súčasťou našej obchodnej stratégie. Počas roka 2025 sa z pohľadu vývoja hrubého predpísaného poistného darilo najmä priamemu poisteniu majetku, významnejšie nárasty boli dosiahnuté v poistení zodpovednosti a poistení prepravy, narástlo aj cestovné poistenie a poistenie motorových vozidiel. Predaj produktov životného poistenia tiež zaznamenal pozitívny trend.

Hospodárske výsledky spoločnosti sa v porovnaní s rokom 2024 vyvíjali priaznivo, v neživotnom poistení najmä v dôsledku pozitívneho vývoja nákladov na poistné plnenia v poistení motorových vozidiel a majetkovom poistení. K zlepšeniu škodovosti v poistení motorových vozidiel prispela realizácia opatrení zameraných na zlepšenie výkonnosti tohto portfólia. Životné poistenie taktiež dosiahlo kladný hospodársky výsledok.

Ambície a ciele na nasledujúce obdobie

Naším cieľom je, aby boli naše produkty aj interné procesy prehľadnejšie, rýchlejšie a efektívnejšie – pre klientov aj zamestnancov. Poisťovňa Union chce v najbližších rokoch výraznejšie posilniť rast v rámci všetkých svojich distribúcií, najmä však v oblasti priamych distribučných kanálov. 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.

Náš základný cieľ ostáva nemenný – chceme byť poisťovňou s najspokojnejšími klientmi. Práve spokojnosť klientov je pre nás najdôležitejším meradlom úspechu a zároveň kompasom, ktorý nás vedie pri všetkých strategických rozhodnutiach.

Predpokladaný vývoj hospodárenia v nasledujúcich rokoch

Stratégia spoločnosti je primárne orientovaná na hľadanie ďalších rastových príležitostí. Rovnako dôležito poisťovňa vníma aj vnútornú transformáciu, ktorá vedie k racionalizácii nákladov spoločnosti. Union poisťovňa sa v nasledujúcom období bude orientovať aj na zlepšenie ziskovosti vybraných tried neživotného poistenia. Spoločnosť sleduje vývoj strategických rizík ako je inflácia a klimatické zmeny, aby vedela zamedziť prípadným negatívnym vplyvom týchto rizík na hospodárenie.

Návrh na vysporiadanie zisku

Spoločnosť dosiahla v roku 2025 zisk, ktorý bude primárne použitý na doplnenie zákonného rezervného fondu v zákonom stanovenej výške a v súlade so stanovami spoločnosti. Zvyšná časť bude prevedená do nerozdelených ziskov minulých období.

Miera solventnosti stále ostáva na vysokej úrovni a spoločnosť je v dobrej kondícii plniť si svoje záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv.

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 4.

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

V januári 2026 zanikla exkluzivita na predaj poistenia v sieti 365.banky na základe predchádzajúcej výpovede spoločnosti 365.bank, a.s. (exkluzívny distribučný kanál spoločnosti), a to v súvislosti s jej akvizíciou skupinou KBC. Uvedená skutočnosť nemá vplyv na činnosť ani výkonnosť roku 2025, ani si nevyžaduje zverejnenie alebo úpravu účtovnej závierky, avšak považujeme ju za významnú udalosť s dopadom na budúce obdobia.

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

Spoločnosť nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2025 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 plne podporuje aktivity spoločenskej zodpovednosti, 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.

Rešpektujeme a dodržiavame ľudské a pracovné práva, podporujeme rovnaké príležitosti a zvyšujeme inklúziu. Náš záväzok vyjadrujeme a potvrdzujeme vo Vyhlásení o ľudských a pracovných právach.

Registračné údaje spoločnosti

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
Mestského súdu Bratislava III, odd. Sa, vl. č. 383/B
IČO: 31322051
IČ DPH: SK7120001361
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. 2025:
100 % Achmea B. V.

Union poisťovňa, a. s. vykonáva poisťovaciu činnosť
v neživotnom ako aj životnom poistení a zároveň
zaistovaciu činnosť v neživotnom poistení.
V Českej republike pôsobí 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.

2025

ORGÁNY SPOLOČNOSTI

Valné zhromaždenie

DOZORNÁ RADA

Robert Otto	predseda
Anne-Su Ha Chung Lie Kon Phen Renout	člen
Maria Gantner-Hie	člen
Peter Martinus Langenbach	člen
Juraj Chochol	člen
Martin Grešo	člen

VÝBOR PRE AUDIT

Maria Gantner-Hiel	predseda
Anne-Su Ha Chung Lie Kon Phen Renout	člen
Peter Martinus Langenbach	člen

PREDSTAVENSTVO

Michal Špaňár	predseda
Jozef Koma	člen
Tomáš Kalivoda	člen
Theresa Laurina van Staten	člen

2025

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA K 31. 12. 2025

SEKCIA GENERÁLNEHO RIADITEĽA

Sekretariát predstavenstva
Ľudia a kultúra
Klientske procesy

SEKCIA EKONOMIKY A INFORMATIKY

Poistná matematika a Financie
Informatika
Riadenie projektov
Dátový manažment

SEKCIA OBCHODU A STAROSTLIVOSTI O ZÁKAZNÍKA

Marketing
Digitálny marketing a CRM
Distribúcia B2B obchodu
Distribúcia retailového obchodu
Rozvoj vybraných distribučných spoluprác a bankopoistenia
Podpora obchodu
Zákaznicke centrá

SEKCIA POISTENIA

Vývoj a úpis komerčných rizík a zaistenia
Vývoj produktov pre retailových klientov

PRÁVNE A PODPORNÉ ČINNOSTI

VNÚTORNÝ AUDIT

RIADENIE RIZÍK

2025

SKUPINA ACHMEA



Achmea B. V. 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 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

Michiel Gerard Delfos

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 obmedzením
založená v súlade s holandskou legislatívou.

2025

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 individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025, individuálny výkaz komplexných ziskov a strát, individuálny výkaz zmien vlastného imania, individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky k individuálnej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2025, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s IFRS účtovnými štandardmi (Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou audítorov (ďalej len „Etický kódex audítora“) v rozsahu platnom pre audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu, vrátane etických požiadaviek Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu (ďalej len „nariadenie č. 537/2014“) a zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek nariadenia č. 537/2014 a zákona o štatutárnom audite. Sme presvedčení, že auditorské 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.

Predpoklady použité pri výpočte záväzkov z poisťných zmlúv

Spoločnosť k 31. decembru 2025 vykazuje záväzky z poisťných zmlúv vo výške 130 462 tisíc EUR a aktíva z poisťných zmlúv vo výške 1 640 tisíc EUR, v bode 14 (Poistné a zaistné zmluvy) poznámok k účtovnej závierke.

Naše auditorské postupy zahŕňali vyhodnotenie vhodnosti účtovných zásad Spoločnosti súvisiacich s oceňovaním záväzkov z poisťných zmlúv podľa IFRS 17 (Poistné zmluvy) a toho, či sú predpoklady a metódy na vypracovanie účtovných odhadov primerané a či sa uplatňovali konzistentne.



Shape the future
with confidence

Zo sumy záväzkov bolo 51 581 tisíc EUR ocenených všeobecným oceňovacím modelom („GMM“), 9 018 tisíc EUR prístupom variabilného poplatku („VFA“, oceňovací model pre zmluvy s prvkami priamej spoluúčasti) a 69 863 tisíc EUR metódou alokácie poistného („PAA“, zjednodušený oceňovací model). Zo sumy aktív bolo 1 549 tisíc EUR ocenených GMM a 91 tisíc EUR metódou PAA.

Pri prvotnom vykázaní Spoločnosť oceňuje záväzok skupiny poistných zmlúv podľa GMM ako súčet:

- (i) súčasnej hodnoty peňažných tokov podľa IFRS 17 („fulfilment cash flows“), pozostávajúcich z najlepších odhadov budúcich peňažných tokov upravených tak, aby odrážali časovú hodnotu peňazí, ktoré sú potrebné na vyrovnanie poistnej zmluvy, a úpravy na základe rizikovej prirážky na nefinančné riziká (risk adjustment);
- (ii) zmluvnej servisnej marže (CSM), ako nerealizovaného zisku za poskytovanie poistných služieb v budúcnosti.

Záväzky zo vzniknutých poistných udalostí Spoločnosť vykazuje tak, aby odrážali súčasný, explicitný, nezaujatý a pravdepodobnostne vážený odhad súčasnej hodnoty očakávaných budúcich výdavkov peňažných prostriedkov (najlepší odhad), požadovaný na vyrovnanie poistnej zmluvy, navýšeni o rizikovú prirážku na nefinančné riziká.

Oceňovanie záväzkov z poistných zmlúv zahŕňa úsudok ohľadom neistých budúcich výsledkov, čo si vyžaduje stanovenie rôznych predpokladov týkajúcich sa celkovej hodnoty vyrovnania poistných záväzkov. Určenie záväzkov súvisiacich s poistnými zmluvami si vyžaduje použitie komplexných poistno-matematických modelov a iných výpočtových nástrojov, pre ktoré je dôležité, aby ich koncepcia a konfigurácia boli primerané, použité predpoklady boli vhodné a vstupné údaje boli úplné a presné. Použitie rôznych poistno-matematických techník a predpokladov môže mať za následok významne odlišné odhady záväzkov z poistných zmlúv.

Okrem toho je výsledok z poistných služieb, vrátane výnosov z poistných zmlúv, do značnej miery výsledkom použitia tých istých procesov, nástrojov a predpokladov.

Kľúčovými predpokladmi, zverejnenými v bode 3 (Významné účtovné postupy) poznámok k účtovnej závierke, sú neekonomické predpoklady (miera úmrtnosti, chorobnosti, náklady, miera stornovania) a ekonomické predpoklady (diskontné sadzby, očakávaná inflácia). Okrem toho, keďže Spoločnosť používa na odvodenie úpravy zohľadňujúcich riziká prístup založený na kapitálových nákladoch, kľúčovým predpokladom je aj percentuálny podiel uplatnený pri výpočte rizikovej prirážky.

Odhady použité pri výpočte záväzkov z poistných zmlúv preto považujeme za kľúčovú záležitosť auditu.

V rámci našich auditorských postupov sme zapojili našich poistno-matematických odborníkov. Naše kľúčové auditorské postupy zahŕňali zhodnotenie metodiky Spoločnosti na výpočet záväzkov z poistných zmlúv a získanie pochopenia a vyhodnotenie dizajnu interných kontrol relevantných pre túto oblasť, vrátane IT prostredia.

Overili sme presnosť a úplnosť údajov, ktoré Spoločnosť použila na ocenenie odhadovaných budúcich peňažných tokov odsúhlasením týchto údajov s podkladovými dátami. Posúdili sme využitie a vývoj ekonomických a neekonomických predpokladov, ako aj zjednodušenia v procese výpočtu. Preskúmali sme tak dát odsúhlasením vstupov do poistno-matematických modelov, ako aj odsúhlasením ich výstupov, ktoré sa ďalej použili pre potreby účtovných výkazov.

Posúdili sme oprávnenosť použitia VFA a PAA prístupu pre špecifické časti portfólia. Preskúmali sme nastavenie a výpočty poistno-matematického modelu pre projekciu peňažných tokov, použité vstupy a výstupy z nich potrebné pre ďalšie kroky výpočtu v súlade s IFRS 17 (GMM a VFA prístup). Naša práca špecificky zahŕňala testovanie zmlúv vstupujúcich do modelu, kontrolu adekvátnosti a konzistencie použitých predpokladov a kontrolu hodnôt a vývoja v čase budúcich peňažných tokov podľa IFRS 17. Posúdili sme aj výpočet rizikovej prirážky vzťahujúcej sa na záväzky na zostávajúce krytie („LRC“) u tejto časti portfólia. Pre zmluvy využívajúce PAA prístup sme preskúmali výpočet LRC a všetky ďalšie relevantné výpočty. Pri výpočte záväzkov zo vzniknutých, ale doposiaľ nenahlásených škôd, ktoré sú súčasťou záväzkov zo vzniknutých poistných udalostí, sme vykonali nezávislý prepočet. Ďalej sme posúdili zmysluplnosť metodológie a výpočtu rizikovej prirážky pre záväzky zo vzniknutých poistných udalostí. Obdobne sme preskúmali výpočty týkajúce sa zaistenia.

Vykonali sme analytické postupy vrátane analýzy zmien súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov medzi obdobiami na základe našich znalostí vývoja v biznise a našich očakávaní odvodených z trhových skúseností a posúdenia, či tieto zmeny primerane odrážajú vývoj v aktuálnom účtovnom období.

Posúdili sme aj zverejnenia v bode 3 (Významné účtovné postupy) a v bode 14 (Poistné a zaistné zmluvy) poznámok k účtovnej závierke zahrnutej do účtovnej závierky z hľadiska ich úplnosti a súladu s požiadavkami Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.



Shape the future
with confidence

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade s IFRS účtovnými štandardmi (Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo) platnými v Európskej únii 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 medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме 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.



Shape the future
with confidence

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 krokoch podniknutých na elimináciu súvisiacich hrozieb alebo použitých 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 nevyklučuje, 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 o účtovnej jednotke a situácii v nej, 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 2025 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 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti dňa 13. októbra 2025. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 5 rokov.



Shape the future
with confidence

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 27. apríla 2026.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe a účtovnej závierke sme Spoločnosti, neposkytli žiadne iné služby.

29. apríla 2026

Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.

Licencia SKAU č. 257

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Stacho'.

Mgr. Miroslav Stacho, štatutárny audítor

Licencia UDVA č. 1248

Union poisťovňa, a. s.

**Účtovná závierka k 31. decembru 2025
zostavená v súlade s Medzinárodnými
štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými
v Európskej únii**

OBSAH

Účtovná závierka k 31. decembru 2025

Individuálny výkaz o finančnej situácii.....	1
Individuálny výkaz komplexných ziskov a strát.....	2
Individuálny výkaz zmien vlastného imania.....	3
Individuálny výkaz peňažných tokov.....	4
Poznámky k účtovnej závierke	
1 Úvod	5
2 Účtovné štandardy a interpretácie	6
3 Významné účtovné postupy	7
4 Riadenie poisťného a finančného rizika	17
5 Riadenie kapitálu	26
6 Hmotný majetok a hmotný majetok s právom užívania	27
7 Nehmotný majetok	28
8 Podiely v dcérskych spoločnostiach.....	28
9 Finančné umiestnenie.....	29
10 Pohľadávky a ostatné aktíva.....	30
11 Odložená daň z príjmov	30
12 Peniaze a peňažné ekvivalenty	32
13 Základné imanie a fondy vlastného imania	32
14 Poistné a zaistné zmluvy	32
15 Netechnické rezervy	49
16 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	49
17 Výnosy z poisťných služieb	50
18 Čistý finančný výsledok.....	51
19 Náklady podľa druhu.....	52
20 Náklady na odmeňovanie zamestnancov	53
21 Daň z príjmu	53
22 Ostatné finančné povinnosti.....	53
23 Transakcie so spriaznenými osobami	54
24 Udalosti po súvahovom dni.....	55

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

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	31.12.2025	31.12.2024
MAJETOK			
Hmotný majetok	6	1 947	1 681
Hmotný majetok s právom užívania	6	2 398	2 279
Nehmotný majetok	7	7 787	7 696
Podiely v dcérskych spoločnostiach	8	0	0
Finančné aktíva	9	161 938	147 047
Oceňované v amortizovanej hodnote	9	1 491	1 988
Oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok	9	160 447	145 059
Pohľadávky a ostatné aktíva	10	2 639	2 068
Aktíva zo zaistných zmlúv	14	13 827	15 282
Nealokované obstarávacie náklady na poisťné zmluvy	14	177	290
Aktíva z poisťných zmlúv	14	1 640	1 986
Odložená daňová pohľadávka	11	1 557	1 137
Pohľadávka z dane z príjmov		0	2 334
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12	12 295	23 866
MAJETOK SPOLU		206 205	205 666
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	13	15 000	15 000
Zákonný rezervný fond		1 311	3 000
Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy		0	0
Ostatné kapitálové fondy		16 006	16 006
Výsledok hospodárenia predchádzajúcich období a bežného roka		22 126	13 855
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		54 443	47 861
ZÁVÄZKY			
Závazky z poisťných zmlúv	14	130 462	137 021
Závazky zo zaistných zmlúv	14	1	125
Netechnické rezervy	15	459	579
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	16	20 726	20 080
Odložené daňové záväzky	11	0	0
Splatná daň z príjmu	21	114	0
ZÁVÄZKY SPOLU		151 762	157 805
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		206 205	205 666

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

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2025	2024
Výnosy z poisťných služieb	17	108 898	106 538
Náklady na poisťné služby		-96 518	-106 114
Čisté náklady zo zaistných zmlúv		-6 239	-247
Výsledok za poisťné služby		6 141	177
Investičné výnosy		2 177	4 873
Čisté finančné náklady z poisťných zmlúv		3 817	-2 983
Čisté finančné výnosy zo zaistných zmlúv		22	-26
Čistý finančný výsledok	18	6 016	1 864
Výnosy z investícií z ostatných činností		0	515
Ostatné výnosy		261	190
Ostatné prevádzkové náklady	19;20	-3 274	-4 927
Výsledok hospodárenia pred zdanením		9 144	-2 181
Daň z príjmu		-2 686	484
Výsledok hospodárenia po zdanení		6 458	-1 697
Ostatné súhrnné straty/zisky			
Položky, ktoré nemôžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:			
Zisk (+)/ strata(-) z precenenia pozemku a budovy na vlastné použitie		0	0
Ostatné súhrnné zisky(+)/straty(-) spolu		0	0
Celkové súhrnné zisky(+)/straty(-)		6 458	-1 697

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

<i>V tisícoch EUR</i>	Základné imanie	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z pozemku a budovy	Výsledok hospodárenia predchádzajúcich období a bežného roka	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2024	15 000	16 006	2 282	46	16 267	49 601
Súhrnný zisk/strata						
Výsledok hospodárenia po zdanení	-	-	-	-	-1 697	-1 697
Ostatné súhrnné zisky/straty	-	-	-	-59	59	-
Pridel do zákonných fondov	-	-	718	-	-718	-
Ostatné pohyby	-	-	-	13	-56	-43
Súhrnný zisk/strata spolu	-	-	718	-46	-2 412	-1 740
Transakcie s akcionármi a iné transakcie						
Zníženie ostatných kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-
Transakcie s akcionármi a iné transakcie spolu	-	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2024	15 000	16 006	3 000	-	13 855	47 861
Súhrnný zisk/strata						
Výsledok hospodárenia po zdanení	-	-	-	-	6 458	6 458
Ostatné súhrnné zisky/straty	-	-	-	-	-	-
Zníženie zákonných fondov	-	-	-1 689	-	1 689	-
Ostatné pohyby	-	-	-	-	124	124
Súhrnný zisk/strata spolu	-	-	-1 689	-	8 271	6 582
Transakcie s akcionármi a iné transakcie						
Zvýšenie ostatných kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-
Transakcie s akcionármi a iné transakcie spolu	-	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2025	15 000	16 006	1 311	-	22 126	54 443

Union poisťovňa, a. s.
Individuálny výkaz peňažných tokov

V tisícoch EUR	Pozn.	2025	2024
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Hospodársky výsledok pred zdanením		9 144	-2 181
Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy:			
- Odpisy hmotného a nehmotného majetku	19	3 252	2 990
- Úrokový výnos	18	0	0
- Nerealizované kurzové rozdiely		-30	9
- Úrok z lízingového záväzku		22	25
- Zisk/strata z predaja hmotného a nehmotného majetku		-3	-11
- Zisk z likvidácie dcérskej spoločnosti		0	-515
- Ostatné		24	-130
Peňažné toky z prevádzky pred zmenami prevádzkových aktív a pasív		12 409	187
Zmeny v prevádzkových aktívach a záväzkoch:			
- Pokles (+) / nárast (-) vo finančnom umiestnení (ocenené AMC)	9	497	746
- Nárast (-) / pokles (+) vo finančnom umiestnení (ocenené FVTPL)	9	-15 388	-11 411
- Nárast (-) / pokles (+) v ostatných pohľadávkach	10	-571	-284
- Nárast (+) / pokles (-) aktív a záväzkov z poisťných zmlúv	14	-6 100	9 238
- Nárast (-) / pokles (+) aktív a záväzkov zo zaistných zmlúv	14	1 331	-4 145
- Nárast (+) / pokles (-) v záväzkoch z obchodného styku a ost. záväzkov	16	908	-954
- Pokles (-) / nárast (+) v ostatných rezervách	15	-120	152
Peňažné toky z prevádzkových činností pred daňou a úrokmi		-7 034	-6 471
Prijaté úroky	18	0	0
Vratka (+) / Úhrada (-) dane z príjmov		-428	-4 623
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		-7 462	-11 094
Peňažné toky z investičných činností			
Výdavky na obstaranie hmotného a nehmotného majetku		-3 884	-2 708
Príjmy z predaja hmotného a nehmotného majetku		50	116
Finančné vysporiadanie/kúpa podniku		0	0
Príjem z likvidácie dcérskej spoločnosti		0	505
Peňažné toky z investičných činností		-3 834	-2 087
Peňažné toky z finančných činností			
Navýšenie kapitálových fondov		0	0
Splátky lízingu		-305	-305
Čisté peňažné toky z finančných činností		-305	-305
Kurzové rozdiely z peňazí a peňažných ekvivalentov		30	-9
Zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov, netto		-11 571	-13 495
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	12	23 866	37 361
Peniaze a peňažné ekvivalenty získané zlúčením		0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	12	12 295	23 866

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

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 2025 za spoločnosť Union poisťovňa, a. s. („Spoločnosť“ alebo „Poisťovňa“).

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

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

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

Priemerný prepočítaný stav zamestnancov v Spoločnosti za rok 2025 bol 345 osôb, z toho 44 vedúcich pracovníkov (k 31.12.2024: 338 osôb, z toho 44 vedúcich pracovníkov).

Sídlo Spoločnosti: Karadžičova 10, 813 60 Bratislava.

Zloženie štatutárnych orgánov Spoločnosti bolo nasledovné:

Predsedom predstavenstva bol p. Michal Špaňár. Členmi predstavenstva boli p. Jozef Koma, Tomáš Kalivoda, Theresa Laurina van Staten

Predsedom dozornej rady bol p. Robert Otto a jej členovia boli Anne-Su Ha Chung Lie Kon Phen Renout, Peter Martinus Langenbach, Maria Gantner-Hiel, Martin Grešo a Juraj Chochol.

Predsedom výboru pre audit bola p. Maria Gantner-Hiela členmi Anne-Su Ha Chung Lie Kon Phen Renout a Peter Martinus Langenbach

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

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. Spoločnosť nevlastní podiely v žiadnych dcérskych spoločnostiach.

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

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

2 Účtovné štandardy a interpretácie

2.1 Štandardy a interpretácie, ktoré neboli aplikované

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré boli vydané a ktoré k 31. decembru 2025 nie sú v platnosti:

- **IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Klasifikácia a meranie finančných nástrojov (Novela).** Účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené.
- **IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Zmluvy odkazujúce na elektrinu závislú od prírody (Novela).** Účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené.

Spoločnosť sa nerozhodla za skoršie prijatie akéhokoľvek štandardu, interpretácie alebo dodatku, ktorý bol publikovaný, ale nevstúpil ešte do platnosti.

V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopady uvedených štandardov na svoju účtovnú závierku.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré k 31. decembru 2025 ešte neboli schválené Európskou úniou a nie sú v platnosti:

- **IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie informácií v účtovnej závierke.** V apríli 2024 vydala IASB IFRS 18, nový štandard pre prezentáciu a zverejňovanie v účtovnej závierke, so zameraním sa na zmeny vo výkaze ziskov a strát (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené).

2.2 Štandardy a interpretácie týkajúce sa operácií spoločnosti, ktoré sú účinné pre bežné obdobie a ktoré Spoločnosť aplikovala prvýkrát v roku 2025

- **IAS 21 Účinky zmien vo výmenných kurzoch: Nedostatok zameniteľnosti (Novela).** Zmeny nadobúdajú účinnosť pre ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené.

Novoprijatá novela nemala významný dopad na účtovné politiky Spoločnosti.

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

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

2.2.2 IFRS 9 Finančné nástroje

Spoločnosť prvýkrát uplatnila IFRS 9 dňa 1. januára 2024.

Finančný majetok – kategorizácia

Kategorizácia finančného majetku podľa IFRS 9 je vo všeobecnosti založená na obchodnom modeli, v ktorom sa spravuje finančný majetok a jeho zmluvných charakteristikách peňažných tokoch.

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

Finančný majetok – znehodnotenie

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

Oceňovanie ECL

ECL sú odhady počítané ako vážený priemer pravdepodobností znehodnotenia a realizácie úverovej straty. Úverové straty sú vyčíslené ako súčasná hodnota všetkých strát hotovosti, t.j. ako rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré sú Spoločnosti splatné na základe zmluvy a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva získať. Kľúčovými vstupmi pre oceňovanie ECL sú:

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

ECL pre finančný majetok, pri ktorom sa úverové riziko výrazne nezvýšilo, sa vypočítajú vynásobením 12-mesačnej PD príslušnými LGD a EAD. Životnosť ECL sa vypočítava vynásobením životnosti PD príslušnými LGD a EAD.

3 Významné účtovné postupy

Spôsob zostavenia účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky.

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

Základné účtovné metódy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie. Tieto účtovné metódy boli konzistentne aplikované počas účtovných období uvedených v tejto účtovnej závierke.

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

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

Aktíva z práva používať majetok - budovy. 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.

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

Hodnota leasingového záväzku je prvotne oceňovaná na báze súčasnej hodnoty. Leasingový záväzok obsahuje netto súčasnú hodnotu nasledujúcich lízingových platieb: fixné platby, variabilné platby závisiace od indexu/sadzby, garancie reziduálnej hodnoty, realizačná hodnota opcie, ak si je nájomca dostatočne istý, že ju uplatní a zmluvné pokuty za ukončenie zmluvy, ak si je nájomca dostatočne istý, že 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 nevyviedateľné obdobie, na ktoré bol lízing uzatvorený. Obdobia, v ktorých je možné predĺžiť či predčasne ukončiť lízing, sa do doby trvania lízingu zahŕňajú iba v tom prípade, ak je dostatočne isté, že lízing bude predĺžený, alebo že nebude predčasne ukončený. Úrokové náklady z lízingových splátok sa účtujú do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas celej doby prenájmu.

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

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

Union poisťovňa, a. s. Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Odpisy sú účtované ako náklad rovnomerne počas doby životnosti nasledovne:

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

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

Budovy a pozemky.

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

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

Finančné nástroje. Spoločnosť finančný majetok a záväzky v čase ich vzniku alebo obstarania oceňuje ich reálnou hodnotou upravenou o transakčné náklady. Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa prvotne vykazujú k dátumu dohodnutia obchodu, ktorý predstavuje dátum, ku ktorému Spoločnosť dala pokyn na nákup majetku, alebo ku ktorému prijala pokyn na odpredaj majetku. Finančné nástroje a ich ocenenie a znehodnotenie je bližšie spomenuté v časti poznámok 2.2.2.

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

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

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

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

Splatná daň je suma, ktorú Spoločnosť očakáva, že zaplatí alebo dostane ako vratku dane, od príslušného daňového úradu v súvislosti s daňovým základom za bežné alebo minulé obdobia. Splatná daň z príjmov zahŕňa aj osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach, za predpokladu, že výsledok

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

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.

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

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

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.

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

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

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

Poistné a zaistné zmluvy.

Identifikácia zmlúv podľa IFRS 17

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

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Úroveň zoskupovania zmlúv

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

Zoskupovanie podľa IFRS 17 obmedzuje kompenzovanie ziskov zo skupín ziskových zmlúv, ktoré sa vo všeobecnosti časovo odkladajú ako CSM, so stratami zo skupín stratových zmlúv, ktoré sa vykazujú okamžite. V porovnaní s úrovňou, na ktorej sa vykonával test primeranosti záväzku podľa IFRS 4 (t. j. úroveň portfólia zmlúv), je úroveň zoskupovania podľa IFRS 17 podrobnejšia.

Hranice zmlúv

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

Oceňovanie - prehľad

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

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

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

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

PAA je voľiteľný zjednodušený model oceňovania v IFRS 17, ktorý Spoločnosť aplikuje na poisťné a zaistné zmluvy spĺňajúce špecifikované kritériá. Metóda je popísaná v bode „Oceňovanie – neživotné zmluvy“. Spoločnosť uplatňuje PAA na väčšinu zmlúv v segmente neživotného poistenia, pretože sa očakáva, že na začiatku budú splnené nasledujúce kritériá:

- Doba krytia každej zmluvy v skupine je jeden rok alebo menej (platí pre 98% portfólia podľa GWP metricky, na nemateriálny zvyšok je použitá simplifikácia)
- Spoločnosť odôvodnene očakáva, že výsledné ocenenie podľa PAA pre zostávajúce krytie sa nebude podstatne líšiť od výsledku aplikácie GMM pre poisťné zmluvy.

Oceňovanie – životné zmluvy

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

Pri prvotnom vykázaní Spoločnosť ocenila skupinu zmlúv ako súčet (a) súčasnej hodnoty očakávaných peňažných tokov zo zmluvy (angl. Fulfilment cashflows), ktoré zahŕňajú odhady budúcich peňažných tokov, upravené o časovú hodnotu peňazí a súvisiace finančné riziká a rizikovej úpravy o nefinančné riziká; a b)

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

CSM. Súčasná hodnota očakávaných peňažných tokov vyplývajúcich zo skupiny zmlúv nezahŕňa riziko, že si Spoločnosť nebude plniť svoje záväzky.

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

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

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

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

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

V prípade zmlúv oceňovaných modelom GMM sa zmeny vykazujú nasledovne:

- zmeny týkajúce sa bežného obdobia alebo minulých období sú vykázané v zisku/strate v rámci výsledku za poistné služby,
- zmeny týkajúce sa budúcich období sú vykázané úpravou CSM alebo stratového komponentu,
- vplyv časovej hodnoty peňazí, finančného rizika a ich zmien na očakávané budúce peňažné toky sa vykazuje v rámci čistého finančného výsledku z poistných zmlúv.

V prípade zmlúv oceňovaných modelom VFA sa zmeny vykazujú nasledovne:

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

Oceňovanie – neživotné zmluvy

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

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

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

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

Oceňovanie – kľúčové úsudky a odhady

Odhady budúcich peňažných tokov

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

Životné poistenie

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

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

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

	2025				
	1 rok	5 rokov	10 rokov	15 rokov	20 rokov
Rizikové životné poistenie a sporiace produkty					
Zmiešané poistenie pre prípad smrti a dožitia		6,0%	5,8%	5,7%	5,2%
Detské poistenie	25,4%	7,5%	4,0%	3,0%	2,8%
Pohrebné poistenie	26,8%	12,9%	4,9%	3,5%	3,4%
Rizikové poistenie	33,0%	17,3%	9,7%	8,1%	8,1%
Poistenie úverov	23,4%	21,1%	16,1%	15,4%	15,4%
S prvkami priamej účasti					
Investičné poistenie		11,5%	11,3%	9,4%	8,6%

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

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

Stornovanosť pre niektoré poistné roky a produkty neuvádzame v prípade, že Spoločnosť už tieto produkty nepredáva a v portfóliu sa nenachádzajú zmluvy, na ktoré by bola táto stornovanosť aplikovateľná. Ako napríklad prvoročná stornovanosť pre investičné poistenie.

Neživotné poistenie

Spoločnosť odhaduje náklady na poistné plnenia za poistné udalosti, ktoré nastali, avšak ešte neboli nahlásené. V rámci odhadu rezerv sa aplikujú metódy využívajúce informáciu o historickom vývoji poistných plnení a rezervy na ohlásené poistné udalosti. V prípade, ak v príslušnej triede poistenia je vplyv regresov významný pre tento odhad, odhaduje sa aj výška súvisiacich regresov.

Trojuholníkové metódy využívajú priemerné vývojové faktory počítané medzi jednotlivými vývojovými obdobiami. K výpočtu jednotlivých priemerov sa pristupuje s využitím váh. V prípade tzv. „long-tail“ poistení sa využíva vyrovňavanie radu vývojových faktorov využitím vhodnej krivky. Odhad sa počíta podľa rokov vzniku poistnej udalosti. Do predpokladov je zahrnutá aj očakávaná inflácia odhadovaná z najaktuálnejšieho vývoja priemernej škody a predikcií Národnej Banky Slovenska. Súčasťou odhadu sú aj očakávané náklady súvisiace so spracovaním a vybavením poistných udalostí.

Diskontné sadzby

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

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

	2025						
	1 rok	5 rokov	10 rokov	15 rokov	20 rokov	30 rokov	50 rokov
EUR spotová krivka							
minimum	2,1%	2,5%	2,9%	3,1%	3,2%	3,2%	2,9%
maximum	2,6%	3,0%	3,4%	3,6%	3,7%	3,7%	3,3%

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

Rizikové úpravy o nefinančné riziko

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2025

Rizikové úpravy o nefinančné riziko majú odrážať kompenzáciu, ktorú by Spoločnosť požadovala za znášanie nefinančného rizika, a stupeň jej averzie voči riziku. Stanovené sú samostatne pre životné a neživotné zmluvy a alokované do skupín zmlúv na základe analýzy rizikových profilov skupín. Zohľadňujú výhody diverzifikácie medzi subjektmi Spoločnosti, ktoré sa určia pomocou korelačnej matice. Rizikové úpravy o nefinančné riziko sú určené metódou nákladov financovania (Cost of Capital, „CoC“). Pre rizikové úpravy o nefinančné riziko pri zaistných zmluvách zohľadní Spoločnosť efekt zaistenia.

Pomocou danej metódy určuje Spoločnosť rizikovú úpravu o nefinančné riziko tak, že na množstvo kapitálu potrebné v budúcnosti použije mieru nákladov a výsledok následne oddiskontuje pomocou bezrizikových výnosových kriviek upravených o prirážku za nelikviditu. Miera nákladov na kapitál, ktorú Spoločnosť aplikuje je 4,5% (2024: 4,5%).

Riziková úprava o nefinančné riziko pre celý kmeň poisťovne po zohľadnení zaistenia zodpovedá intervalu spoľahlivosti 65,60% (2024: 67,60%).

CSM

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

Spoločnosť definuje pre rôzne typy produktov jednotky krytia nasledovne.

Produkt	Definícia jednotiek krytia
Pohrebné poistenie	Poistná suma na smrť
Detské poistenie	Počet platných zmlúv
Investičné poistenie (UP produkty)	Suma maximálnych plnení za všetky riziká na zmluve; pre úmrtie je to poistná suma plus hodnota účtu, ak sa pri úmrtí vypláca dojednaná doplnková poistná suma
Investičné poistenie (PP produkty)	Suma maximálnych plnení za všetky riziká na zmluve; pre úmrtie je to poistná suma plus hodnota účtu
Rizikové poistenie	Suma maximálnych plnení za všetky riziká na zmluve
Poistenie úverov	Suma maximálnych plnení za všetky riziká na zmluve
Zmiešané poistenie pre prípad smrti a dožitia	Suma maximálnych plnení za všetky riziká na zmluve
Anuity (2. pillar)	Mesačná anuita splatná v každom období (počas prvých 7 rokov fixná ako pri dojednaní zmluvy kvôli garancii)
Poistenie pravidelných platieb	Počet platných zmlúv
MTPL (retail)	Suma zaslúženého mesačného poistného
MTPL (commercial)	Suma zaslúženého mesačného poistného
Casco (retail)	Suma zaslúženého mesačného poistného

Prezentácia a zverejňovanie

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

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

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

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

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

Výsledok za poisťné služby

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

Finančné výnosy a náklady z poistenia

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

Zverejnenie

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

Netechnické rezervy. Predstavujú rezervu na pasívne súdne spory a rezervu na zamestnanecké požitky tvorenú na odchodné, ktoré Spoločnosť poskytuje svojim zamestnancom pri prvom ukončení pracovného pomeru po nadobudnutí nároku na dôchodok alebo invalidný dôchodok podľa počtu odpracovaných rokov vo výške 1,5 až 3-násobku priemerného mesačného zárobku. Záväzok predstavuje odhad súčasnej

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

hodnoty požitkov zamestnanca za vykonanú prácu. Závazok je ocenený pre každého zamestnanca osobitne.

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

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

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

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

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

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

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

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

4 Riadenie poisťného a finančného rizika

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

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

Základným dokumentom riadenia rizík je rizikový apetít. Ten vyjadruje aké typy rizík, a v akej miere, je Spoločnosť ochotná podstúpiť. Rizikový apetít je vyjadrením predstavenstva Spoločnosti a odráža globálne mantinely, v ktorých sa má miera rizika pohybovať. Tie sú vyjadrené buď kvalitatívnymi vyjadreniami, alebo kvantitatívnymi hranicami. Rizikový apetít je prehodnocovaný aspoň raz ročne. Porovnanie aktuálneho

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

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 assessment), ktorá popisuje stav podstupeného rizika, jeho porovnanie s rizikovým apetítom, výsledky stresových scenárov, strategické riziká, vhodnosť použitých modelov a nástrojov merania rizika a výsledky kľúčových rizikových analýz.

Na monitorovanie rizika Spoločnosť používa hlavne nasledovné nástroje.

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

Stupeň likvidity - monitorujúci pomer očakávaných výdavkov voči likvidným finančným prostriedkom

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

Prehľad protistrán – zoznam protistrán vrátane expozície a ich kredibility

Analýzy citlivosti – kontrola miery poistných rizík.

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

4.1 Poistné riziko

4.1.1 Poistné riziko v neživotnom poistení

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

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

Upisovanie poistného rizika

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

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

Zaistenie

Prostredníctvom zaistenia postupuje Spoločnosť časť poistného rizika na zaistovacie spoločnosti.

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

Pri optimalizácii zaistenia Spoločnosť vždy berie do úvahy nasledujúce faktory:

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

Zaistný program je dojednávaný na ročnej báze s finančne silnými zaistovovacími spoločnosťami. Účinnosť a rozsah krytia zaistného programu sú v priebehu účtovného obdobia pravidelne

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

vyhodnocované a v prípade potreby je zaistný program rozširovaný o chýbajúce krytie rizík formou fakultatívneho zaistenia.

Katastrofické udalosti

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

Koncentrácia rizík

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

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

V %	2025	2024
Bratislavský	20,53%	20,69%
Prešovský	9,20%	9,39%
Banskobystrický	6,22%	6,35%
Košický	6,40%	6,57%
Nitriansky	8,27%	8,01%
Trnavský	7,09%	6,72%
Trenčiansky	5,10%	5,15%
Žilinský	7,24%	5,95%
Územie SR – bez špecifikácie kraja	17,59%	18,80%
Svet	0,00%	0,02%
Európa	12,36%	12,35%
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 2025 neboli platné žiadne poistné zmluvy, v ktorých by expozícia na jedno miesto poistenia prevyšovala kapacitu zaistného programu, koncentrácia rizika na klienta nie je významná.

4.1.2 Poistné riziko v životnom poistení

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

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

Riadenie poistného rizika

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

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2025

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

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

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

V tisícoch EUR	2025		2024	
	Pred zaistením	Po zaistení	Pred zaistením	Po zaistení
<i>Poistná suma:</i>				
0,0 - 2,5	81 888	81 929	86 894	86 933
2,5 - 5,0	65 292	65 657	70 737	71 069
5,0 - 7,5	38 271	39 381	42 299	43 289
7,5 - 10,0	42 822	44 063	47 581	49 077
10,0 - 15,0	74 664	104 131	77 736	113 921
15,0 - 20,0	64 585	61 389	68 060	64 479
20,0 - 30,0	93 059	82 301	87 911	73 631
30,0 - 40,0	66 045	49 405	60 890	38 253
40,0 - 50,0	30 503	11 032	35 765	11 355
viac ako 50,0	88 960	8 318	86 413	8 999
Spolu	646 089	547 606	664 286	561 006

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.

4.1.3 Analýza citlivosti

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

31.12.2025 V tisícoch EUR	CSM - servisná marža		Zisk alebo strata	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Rizikové životné poistenie a sporiace produkty				
Miera úmrtnosti (10% zvýšenie)	-274	-274	-210	-210
Miera úmrtnosti (10% pokles)	422	422	65	65
Miera chorobnosti (10% zvýšenie)	-433	-433	-70	-70

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Miera chorobnosti (10% pokles)	435	435	70	70
Náklady (10% zvýšenie)	-831	-831	-630	-630
Náklady (10% pokles)	1 311	1 311	153	153
Miera stornovanosti (25%% zvýšenie)	-2 334	-2 334	-110	-110
Miera stornovanosti (25% pokles)	3 234	3 234	-98	-98
S prvkami priamej účasti				
Miera úmrtnosti (10% zvýšenie)	-18	-18	-2	-2
Miera úmrtnosti (10% pokles)	67	67	8	8
Miera chorobnosti (10% zvýšenie)	-79	-79	-10	-10
Miera chorobnosti (10% pokles)	127	127	16	16
Náklady (10% zvýšenie)	-87	-87	-11	-11
Náklady (10% pokles)	135	135	17	17
Miera stornovanosti (25% zvýšenie)	-556	-556	-58	-58
Miera stornovanosti (25% pokles)	771	771	64	64
Neživot				
Celkové poisťné udalosti (5% zvýšenie)	-2	-2	-2 873	-2 873
Celkové poisťné udalosti (5% pokles)	2	2	2 269	2 269

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

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

4.2 Finančné riziká

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

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

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

4.2.1 Trhové riziká

Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko zmeny trhových úrokových sadzieb respektíve výnosovej krivky a ich vplyv na výsledky Spoločnosti, ako aj na schopnosť kryť garancie vyplývajúce z poisťných zmlúv. Spoločnosť sleduje toto riziko prostredníctvom pravidelného posudzovania súladu majetku a záväzkov („ALM“). Odhady peňažných tokov ako aj vplyv fluktuácie úrokovej miery na investičné portfólio a záväzky z poisťných zmlúv v životnom poistení sú modelované štvrtročne. Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku najmä pri dlhodobých poisťných zmluvách životného poistenia, kde sú garancie úrokovej miery. Pri poklese úrokových mier je Spoločnosť vystavená riziku, že nebude schopná dosahovať výnosy z investícií, ktoré garantuje svojim poistencom. Spoločnosť sa snaží úrokové riziko znižovať investovaním do majetku s dlhšou dobou splatnosti a fixným úrokom, čím dokáže pokryť garancie na čo najdlhšie obdobie. Spoločnosť má investície iba s fixným úrokom. Spoločnosť garantuje v produktoch životného poistenia technickú úrokovú mieru v rozmedzí od 0,5% do 4,5%.

Riziko úrokových mier v Spoločnosti je kľúčovým trhovým rizikom. Je pravidelne monitorované prostredníctvom ALM výpočtu (kvartálne), pričom aktuálna pozícia je sledovaná pomocou paralelných ako aj neparalelných šokov. Riziko úrokových mier je posudzované a diskutované na výbore pre investície. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje vplyv šokov o 100 bázičných bodov smerom nahor a nadol a vplyv šokov Solventnosti II smerom nahor a nadol ("up a down"). Spoločnosť posudzuje aj vplyv rotácie kriviek. Ak v dôsledku akéhokoľvek zo šokov dôjde k prekročeniu rizikového apetítu, Spoločnosť musí včas adekvátne zareagovať a obnoviť akceptovateľnú úroveň rizika.

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

31.12.2025	Dopad na hospodársky výsledok		Dopad na vlastné imanie	
	Nárast o 100 Bb	Pokles o 100 Bb	Nárast o 100 Bb	Pokles o 100 Bb
<i>V tisícoch EUR</i>				
Poisťné a zaistné zmluvy	5 811	-7 339	5 811	-7 339
Finančné nástroje	-8 614	10 111	-8 614	10 111
	652	-1 495	652	-1 495

Union poisťovňa, a. s.**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025**

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

Menové riziko

Menové riziko je riziko vyplývajúce z nožnej zmeny výmenných kurzov eura voči iným menám. Spoločnosť investuje spravidla iba do aktív v tých menách, v ktorých sú denominované aj jej záväzky, čím zmiernuje prípadné menové riziko. Spoločnosť riadi toto riziko zosúladovaním výšky investičného majetku a záväzkov v jednotlivých menách (USD, GBP, CHF a CZK). Vzhľadom na výšku expozície aktív v inej mene ako EUR voči pasívam v rovnakej mene k 31.12.2025 Spoločnosť vyhodnotila toto riziko k 31.12.2025 ako nevýznamné.

4.2.2 Riziko likvidity

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

Riziko likvidity ukazujú nasledujúce tabuľky. V prvých rokoch sú peňažné toky z majetku vysoké vplyvom termínovaných vkladov a splatných cenných papierov. Navyše peňažné toky do Spoločnosti vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení prevyšujú peňažné toky zo Spoločnosti vyplývajúce zo záväzkov zo zmlúv v životnom poistení. Tieto finančné prostriedky musia byť Spoločnosťou reinvestované, aby bolo 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.

Analýza splatnosti finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2025 - očakávané peňažné toky:

V tisícoch EUR	Zmluvné nediskontované peňažné toky						Celkom
	1 rok alebo menej	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 rokov	Viac ako 5 rokov	
31.12.2025							
Finančné aktíva							
Štátne dlhopisy	15 476	1 050	7 290	2 022	2 947	71 511	100 297
Korporátne dlhopisy	7 941	0	2 369	0	1 500	7 774	19 585
Termínované vklady v bankách	30 057	0	0	0	0	0	30 057
Investičné fondy	779	0	0	0	0	0	779
Finančné investície v mene poistených	9 729	0	0	0	0	0	9 729
Úvery	0	0	1 491	0	0	0	1 491

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12 295	0	0	0	0	0	12 295
Pohľadávky	464	0	0	0	0	0	464
Celkom	76 741	1 050	11 150	2 022	4 448	79 286	174 697

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

Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov

V tisícoch EUR	1 rok alebo menej	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
31.12.2025							
Poistné zmluvy							
Závazky na zmluvách životného poistenia oceňované modelom VFA	-239	-175	-143	-80	-80	-6 762	-7 479
Závazky na zmluvách životného poistenia oceňované modelom GMM	-1 137	-921	-829	-644	-644	-36 278	-40 453
Závazky na zmluvách neživotného poistenia oceňované modelom PAA	-41 920	-16 359	-10 258	-126	-112	-50	-68 825
Závazky na zmluvách neživotného poistenia oceňované modelom GMM	-496	-375	-362	-335	-334	-484	-2 386
Aktíva z poistných zmlúv	-640	-396	-226	115	115	3 392	2 360
Celkom	-44 432	-18 226	-11 818	-1 070	-1 055	-40 182	-116 783
Zaistné zmluvy							
Aktíva	7 196	3 602	2 430	31	23	440	13 722
Pasíva	-1	0	0	0	0	0	-1
Celkom	7 195	3 602	2 430	31	23	440	13 721

31.12.2024

Poistné zmluvy

Závazky na zmluvách životného poistenia oceňované modelom VFA	-247	-176	-141	-70	-70	-6 011	-6 715
Závazky na zmluvách životného poistenia oceňované modelom GMM	-1 298	-1 053	-949	-741	-741	-42 510	-47 294
Závazky na zmluvách neživotného poistenia oceňované modelom PAA	-42 575	-14 449	-10 041	-148	-72	-141	-67 426
Závazky na zmluvách neživotného poistenia oceňované modelom GMM	-528	-411	-399	-376	-372	-606	-2 693

Union poisťovňa, a. s.**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025**

Aktíva z poisťných zmlúv	-462	-326	-177	122	122	3 579	2 859
Celkom	-45 111	-16 416	-11 707	-1 212	-1 133	-45 690	-121 269

Zaistné zmluvy

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

Zmluvné nediskontované peňažné toky

<i>V tisícoch EUR</i>	1 rok alebo menej	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Celkom
31.12.2025							
Nederivátové záväzky							
Záväzky	361						361
Záväzky z lízingu	283	358	362	203	367	905	2 478
	644	358	362	203	367	905	2 839
31.12.2024							
Nederivátové záväzky							
Záväzky	623						623
Záväzky z lízingu	283	286	289	260	294	951	2 363
	906	286	289	260	294	951	2 986

Kreditné riziko

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

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

Pri investovaní do finančného majetku vystupuje Spoločnosť ako veriteľ emitenta. Preto tu vzniká riziko, že emitent finančného nástroja nebude schopný uhradiť svoje záväzky v zmysle emisných podmienok. Toto riziko sa Spoločnosť snaží eliminovať vhodnou diverzifikáciou investičného portfólia v zmysle legislatívnych a interných noriem a limitov, ako aj investovaním do finančných nástrojov, ktorých emitentmi sú centrálné banky a vlády štátov európskej únie alebo kde je garancia štátu na splatenie záväzku alebo do finančných nástrojov dostatočne dobre zabezpečených a emitovaných spoločnosťami (prevažne bankami) s vysokým ratingom od renomovaných ratingových agentúr. Úverová kvalita majetku je analyzovaná v bodoch č. 10 poznámok.

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

Expozícia kreditného rizika sa vzťahuje najmä k zaistným zmluvám, ktoré sa používajú ako nástroj na zníženie rizika neživotného poistenia. Ku koncu roka 2025 bola spoločnosť exponovaná najmä voči zaistovateľovi Achmea Reinsurance (rating A-), ktorý je zaistovateľom na majetkovom obligatórnom zaistnom programe spoločnosti. V záujme riadenia kreditného rizika má spoločnosť prísne pravidlá vzťahujúce sa na úverový rating zaistovateľov. Preto protistrany, ktoré sú dominantné v zaistných zmluvách Spoločnosti sú veľké solídne zaistovne s dobrou pozíciou solventnosti.

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Nasledujúcu tabuľka ukazuje expozíciu voči zaisťovateľom podľa ratingu zaisťovateľov.

<i>V tisícoch EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
AA	3 031	2 150
A	6 276	10 135
Bez ratingu	1 047	992
Celkom	10 354	13 277

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

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

<i>V tisícoch EUR</i>	Dlhopisy		Termínované vklady	Ostatné pohľadávky a úvery v amortizovanej hodnote	Peniaze a ostatné peňažné ekvivalenty
	Štátne dlhopisy	Korporátne dlhopisy			
2025					
AAA	4 234	-	-	-	-
AA	32 806	-	-	-	-
A	52 460	9 650	2 728	-	12 295
BBB	10 797	5 013	-	-	-
BB	-	-	-	1 491	-
Bez ratingu	-	4 922	27 329	464	-
Celkom	100 297	19 585	30 057	1 955	12 295
2024					
AAA	3 366	-	-	-	-
AA	18 999	999	-	-	-
A	50 767	8 431	37 924	-	23 329
BBB	11 005	3 337	-	1 988	518
BB	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	310	18
Celkom	84 138	12 766	37 924	2 298	23 866

5 Riadenie kapitálu

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

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

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiacie sa 31. decembra 2025

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

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

príčom na určenie ich výšky poisťovňa používa štandardný vzorec.

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

Spoločnosť priebežne sleduje plnenie dostatočnosti vlastných zdrojov, pričom úplný výpočet solventnosti prebieha 4 krát ročne na základe informácií poskytnutých interne vedeniu Spoločnosti. Počas celej doby činnosti boli preukázané (neauditované) vlastné zdroje v dostatočnej výške a zákonné požiadavky tak boli splnené. Výška vlastných zdrojov Spoločnosti predstavovala k 31.12.2025 47 181 tis. EUR (k 31.12.2024: 43 294 tis. EUR).

Podrobnejšie informácie o solventnosti Spoločnosti sú predmetom Správy o solventnosti a finančnom stave za rok 2025 v súlade so zákonom č. 39/2015 o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov z 3. februára 2015, s účinnosťou od 1.1.2016.

6 Hmotný majetok a hmotný majetok s právom užívania

<i>V tisícoch EUR</i>	Aktíva z práv na užívanie	Budovy a pozemky	Zariadenia, motorové vozidlá a ostatný majetok	Spolu
Obstarávacia hodnota	5 083	199	4 618	9 899
Oprávky a opravné položky	-2 525	-106	-2 667	-5 298
Zostatková hodnota k 1. januáru 2024	2 558	93	1 951	4 601
Prírastky	-	-	402	402
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-62	-44	-106
Odpisy	-279	-1	-657	-937
Precenenie	-	0	-	-
Obstarávacia hodnota	5 083	36	4 749	9 868
Oprávky a opravné položky	-2 804	-6	-3 097	-5 908
Zostatková hodnota k 31. decembru 2024	2 279	30	1 652	3 960
Prírastky	398	-	1 056	1 454
Úbytky v zostatkovej hodnote	-	-	-152	-152
Odpisy	-279	-1	-638	-918
Precenenie	-	-	-	-
Obstarávacia hodnota	5 481	36	5 131	10 648
Oprávky a opravné položky	-3 083	-7	-3 213	-6 303
Zostatková hodnota k 31. decembru 2025	2 398	29	1 918	4 345

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

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

V roku 2025 Spoločnosť prehodnocovala ocenenie svojich nájomných zmlúv, ktoré spĺňajú podmienky pre ich vykazovanie podľa štandardu IFRS16 z dôvodu, že sa vyskytli faktory pre zmenu ocenenia ako napríklad predĺženie doby nájmu administratívnych priestorov, v ktorých spoločnosť sídli.

7 Nehmotný majetok

<i>V tisícoch EUR</i>	Softvér a ostatný NM	Goodwill	Spolu
Obstarávacia / reálna hodnota	18 989	636	19 625
Oprávky a opravné položky	-12 181	-	-12 181
<hr/>			
Zostatková hodnota k 1. januáru 2024	6 808	636	7 444
Prírastky	2 306	-	2 306
Odpisy	-2 053	-	-2 053
Vyradenie majetku	-	-	-
Zúčtovanie oprávok k vyradenému majetku	-	-	-
<hr/>			
Obstarávacia / reálna hodnota	21 294	636	21 930
Oprávky a opravné položky	-14 233	-	-14 233
<hr/>			
Zostatková hodnota k 31. decembru 2024	7 060	636	7 696
Prírastky	2 430	-	2 430
Odpisy	-2 334	-	-2 334
Vyradenie majetku	-483	-	-483
Zúčtovanie oprávok k vyradenému majetku	477	-	477
<hr/>			
Obstarávacia / reálna hodnota	23 242	636	23 878
Oprávky a opravné položky	-16 091	-	-16 091
<hr/>			
Zostatková hodnota k 31. decembru 2025	7 151	636	7 787

8 Podiely v dcérskych spoločnostiach

<i>V tisícoch EUR</i>	2025	2024
Stav k 1. januáru	0	5
Likvidácia dcérskej spoločnosti	0	-5
Opravná položka/zrušenie	0	0
<hr/>		
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	0	0

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

9 Finančné umiestnenie

31.december 2025 (v tis. EUR)	FVTPL - povinne	Amortizované náklady	Celková účtovná hodnota
Štátne dlhopisy	100 297		100 297
Korporátne dlhopisy	19 585		19 585
Termínované vklady v bankách	30 057		30 057
Investičné fondy	779		779
Investičné fondy v mene poistených	9 729		9 729
Úvery		1 491	1 491
Spolu finančný majetok	160 447	1 491	161 938

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

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

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

31.12.2025	Level 1	Level 2	Level 3	Celkom
<i>V tisícoch EUR</i>				
Finančné nástroje vo FV				
Termínované vklady v bankách	-	30 057	-	30 057
Štátne dlhopisy	100 297	-	-	100 297
Korporátne dlhopisy	14 663	4 922	-	19 585
Investičné fondy	779	-	-	779
Investičné fondy v mene poistených	-	9 729	-	9 729
Finančné nástroje vo FV spolu	115 738	44 708	-	160 447
Finančné nástroje v AC				
Úvery	-	1 491	-	1 491
Finančné nástroje v AC spolu	-	1 491	-	1 491

Union poisťovňa, a. s.**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025****31.12.2024**

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

Dlhopisové portfólio spoločnosti je z hlavnej miery tvorené štátnymi cennými papiermi z krajín Európskej únie. Podiel týchto štátnych dlhopisov na portfóliu dlhopisov predstavuje 84% (2024:87%). Zostatok cenných papierov tvoria konzervatívne investície v podobe bankových a taktiež aj investície v podnikových dlhopisoch.

10 Pohľadávky a ostatné aktíva

<i>V tisícoch EUR</i>	2025	2024
Pohľadávky	464	310
Pohľadávky voči zamestnancom	5	13
Ostatný majetok	118	122
Časové rozlíšenie nákladov	2 052	1 623
Spolu	2 639	2 068

11 Odložená daň z príjmov

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

Čiastky po započítaní sú nasledovné:

<i>V tisícoch Eur</i>	31.12.2025	31.12.2024
Rok končiaci		
Odložená daňová pohľadávka	1 959	3 386
Odložený daňový záväzok	-402	-2 249
Spolu Odložená daň z príjmov (+) pohľadávka/ (-) záväzok	1 557	1 137

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

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

<i>V tisícoch EUR</i>	Stav k 1. januáru 2025	Zúčtované do hospodárskeho výsledku	Zúčtované do ostatných súčastí komplexného výsledku	Stav k 31. decembru 2025
Preceňovacie rozdiely z reálnej hodnoty finančných investícií	0	0		0
Opravné položky	418	-71		347
Daňová strata	0	0		0
Ostatné záväzky a rezervy	1 779	-167		1 612
Spolu	2 197	-238	0	1 959

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

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

<i>V tisícoch EUR</i>	Stav k 1. januáru 2025	Zúčtované do hospodárskeho výsledku	Zúčtované do ostatných súčastí komplexného výsledku	Stav k 31. decembru 2025
Preceňovací rozdiel zo zlúčenia	418	-139		279
Preceňovací rozdiel z majetku	87	-8	0	79
Prechod IFRS17	445	-445		0
Ostatné záväzky a rezervy	110	-66		44
Spolu	1 060	-658	0	402

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

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

12 Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>V tisícoch EUR</i>	31. decembra 2025	31. decembra 2024
Bankové účty	12 286	23 848
Ostatné	9	18
Spolu	12 295	23 866

13 Základné imanie a fondy vlastného imania

<i>V tisícoch EUR</i>	Počet kmeňových akcií	Kmeňové akcie
Stav k 31.12.2024	555 556	15 000
Stav k 31.12.2025	555 556	15 000

Celkový počet zaknihovaných kmeňových akcií je 555 556 kusov menovitou hodnotu jednej akcie 27 EUR. (k 31. decembru 2024: 555 556 kusov)

Obmedzenia pri prevoditeľnosti akcií emitovaných Spoločnosťou nie sú.

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

14 Poistné a zaistné zmluvy

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad produktových skupín a model ich oceňovania:

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

<i>V tisícoch EUR</i>	Životné poistenie		Neživotné poistenie		Celkom
	Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom VFA	Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom PAA	
31. december 2025					
Poistné zmluvy					
Záväzky z poistných zmlúv					
Zostatky poistných zmlúv	49 112	9 018	2 469	69 863	130 462
Nealokované obstarávacie náklady na poistné zmluvy	-	-	-	-	0
	49 112	9 018	2 469	69 863	130 462
Aktíva z poistných zmlúv					
Zostatky poistných zmlúv	1 549	0	0	91	1 640

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Nealokované obstarávacie náklady na poisťné zmluvy	-	-	-	177	177
	1 549	0	0	268	1 817
Zaistné zmluvy					
Aktíva zo zaistných zmlúv	645	0	354	12 828	13 827
Závazky zo zaistných zmlúv	0	0	0	1	1

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

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

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

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

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

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Poistné zmluvy – životné poistenie

Analýza podľa zostávajúceho krytia a vzniknutých poistných udalostí

31.december 2025	Závazky na zostávajúce krytie				Závazky zo vzniknutých poistných udalostí		Medzisúččet		Celkom
	Bez stratového komponentu		Stratový komponent		GMM	VFA	Ocenené modelom	Ocenené modelom	
	GMM	VFA	GMM	VFA			GMM	VFA	
<i>V tisícoch EUR</i>									
Začiatkový stav aktív	-3 432	0	0	0	1 615	0	-1 817	0	-1 817
Začiatkový stav záväzkov	55 329	8 581	18	0	1 115	380	56 461	8 961	65 422
Čistý začiatkový stav	51 897	8 581	18	0	2 730	380	54 644	8 961	63 605
Zmeny vo výkaze ziskov a strát									
Výnosy z poistných služieb									
Zmluvy podliehajúce metóde MRA	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmluvy podliehajúce metóde FVA	-4 590	-560	0	0	0	0	-4 590	-560	-5 151
Ostatné zmluvy	-9 855	0	0	0	0	0	-9 855	0	-9 855
	-14 446	-560	0	0	0	0	-14 446	-560	-15 006
Náklady na poistné služby									
Vzniknuté poistné udalosti a ostatné náklady na poistné služby	0	0	-20	0	5 186	470	5 167	470	5 636
Amortizácia peňažných tokov súvisiacich s obstaraním poistných zmlúv	7 163	39	0	0	0	0	7 163	39	7 201
Straty a rozpustenie strát na nevýhodných poistných zmluvách	0	0	20	0	0	0	20	0	20
Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti	0	0	0	0	-859	-49	-859	-49	-908
	7 163	39	0	0	4 328	420	11 490	459	11 950
Investičný komponent a vratky poistného	-9 319	-1 684	0	0	9 319	1 684	0	0	0
Výsledok za poistné služby	-16 602	-2 206	0	0	13 647	2 104	-2 955	-101	-3 056
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	-5 034	262	0	0	23	6	-5 012	269	-4 743
Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu	-21 637	-1 943	0	0	13 670	2 111	-7 967	167	-7 800
Peňažné toky									
Prijaté poistné	22 477	2 101	0	0	0	0	22 477	2 101	24 578
Vyplatené poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby	0	0	0	0	-11 189	-1 972	-11 189	-1 972	-13 161
Výdavky na obstaranie poistných zmlúv	-7 201	-58	0	0	0	0	-7 201	-58	-7 258
Celkové peňažné toky	15 277	2 043	0	0	-11 189	-1 972	4 087	72	4 159
Prevod do ostatných položiek výkazu o finančnej situácii	-776	0	0	0	-2 425	-182	-3 202	-182	-3 383
Čistý konečný stav	44 760	8 681	18	0	2 785	337	47 563	9 018	56 581
Konečný stav aktív	-3 350	0	0	0	1 802	0	-1 548	0	-1 548
Konečný stav záväzkov	48 110	8 681	18	0	984	337	49 111	9 018	58 129
Čistý konečný stav	44 760	8 681	18	0	2 785	337	47 563	9 018	56 581

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

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

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiac sa 31. decembra 2025

Poistné zmluvy – životné poistenie

Analýza podľa oceňovacieho komponentu – zmluvy neoceňované podľa PAA modelu

31. decembra 2025	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov		Riziková prirážka na nefinančné riziká		CSM - servisná marža		Zmluvy podliehajúce metóde FVA	
	GMM	VFA	GMM	VFA	GMM	VFA	Ocenené modelom GMM celkom	Ocenené modelom VFA celkom
<i>V tisícoch EUR</i>								
Začiatkový stav aktív	-7 443	0	872	0	4 753	0	-1 817	0
Začiatkový stav záväzkov	47 294	6 715	2 139	454	7 028	1 792	56 461	8 961
Čistý začiatkový stav	39 851	6 715	3 011	454	11 782	1 792	54 644	8 961
Zmeny vo výkaze ziskov a strát								
Zmeny týkajúce sa bežného obdobia								
Servisná marža za poskytnuté služby	0	0	0	0	-2 386	-154	-2 387	-154
Zmena rizikovej prirážky na nefinančné riziká	0	0	-323	-28	0	0	-323	-28
Úpravy na základe skúseností	593	130	0	0	0	0	593	130
Zmeny týkajúce sa budúcich období								
Zmluvy prvotne vykázané v bežnom období	-5 787	0	290	0	5 497	0	0	0
Zmeny odhadov premietnuté v servisnej marži	1 397	770	-741	-114	-656	-656	0	0
Zmeny odhadov, ktoré vedú k tvorbe stratového komponentu alebo jeho zmenám	19	0	1	0	0	0	20	0
Zmeny týkajúce sa minulých období								
Úpravy záväzkov za vzniknuté poisťné udalosti	-731	-32	-128	-17	0	0	-859	-49
Výsledok za poisťné služby	-4 509	868	-901	-159	2 455	-810	-2 955	-101
Čisté finančné náklady z poisťných zmlúv	-5 397	6	85	0	300	262	-5 012	269
Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu	-9 906	874	-817	-158	2 755	-548	-7 967	167
Peňažné toky	4 087	72	0	0	0	0	4 087	72
Prevod do ostatných položiek výkazu o finančnej situácii	-3 202	-182	0	0	0	0	-3 202	-182
Čistý konečný stav	30 832	7 478	2 195	295	14 537	1 244	47 563	9 018
Konečný stav aktív	-9 622	0	718	0	7 355	0	-1 548	0
Konečný stav záväzkov	40 453	7 478	1 477	295	7 181	1 244	49 111	9 018
Čistý konečný stav	30 832	7 478	2 195	295	14 537	1 244	47 563	9 018

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

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

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Zaistné zmluvy – životné poistenie

Analýza podľa zostávajúceho krytia a vzniknutých poistných udalostí

	31. decembra 2025			31. decembra 2024		
	Aktíva na zostávajúce krytie	Pohľadávky zo vzniknutých poistných udalostí	Ocenené modelom GMM celkom	Aktíva na zostávajúce krytie	Pohľadávky zo vzniknutých poistných udalostí	Ocenené modelom GMM celkom
<i>V tisícoch EUR</i>	GMM	GMM		GMM	GMM	
Začiatkový stav aktív	256	105	362	164	49	213
Začiatkový stav záväzkov	0	0	0	0	0	0
Čistý začiatkový stav	256	105	362	164	49	213
Zmeny vo výkaze ziskov a strát						
Alokácia zaplateného zaistného	-107	0	-107	-107	0	-107
Čisté pohľadávky zo zaistenia						
Podiel zaistovateľa na vzniknutých poistných udalostiach a ostatných nákladoch na poistné služby	0	203	203	0	85	85
Úpravy aktív na vzniknuté poistné udalosti	0	-24	-24	0	34	34
Vplyv zmien v riziku neplnenia zo strany zaistovateľov	0	0	0	0	0	0
Čisté náklady zo zaistných zmlúv	0	179	179	0	119	119
Čisté finančné náklady zo zaistných zmlúv	-13	0	-13	21	-1	19
Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu	-13	179	166	21	117	138
Peňažné toky						
Prijaté platby	0	-111	-111	0	-61	-61
Zaplatené poistné	335	0	335	178	0	178
Celkové peňažné toky	335	-111	224	178	-61	117
Čistý konečný stav	472	173	645	256	105	362
Konečný stav aktív	472	173	645	256	105	362
Konečný stav záväzkov	0	0	0	0	0	0
Čistý konečný stav	472	173	645	256	105	362

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiac sa 31. decembra 2025

Zaistné zmluvy – životné poistenie

Analýza podľa oceňovacieho komponentu – zmluvy neoceňované podľa PAA modelu

	31. decembra 2025				31. decembra 2024			
	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prirážka na nefinančné riziká	CSM - servisná marža	Celkom	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prirážka na nefinančné riziká	CSM - servisná marža	Celkom
<i>V tisícoch EUR</i>								
Začiatkový stav aktív	-707	0	1 069	362	-554	0	767	213
Začiatkový stav záväzkov	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý začiatkový stav	-707	0	1 069	362	-554	0	767	213
Zmeny vo výkaze ziskov a strát								
Zmeny týkajúce sa bežného obdobia								
Servisná marža za poskytnuté služby	0	0	-14	-14	0	0	-14	-14
Zmena rizikovej prirážky na nefinančné riziká	0	0	0	0	0	0	0	0
Úpravy na základe skúseností	111	0	0	111	-8	0	0	-8
Zmeny týkajúce sa budúcich období								
Zmluvy prvotne vykázané v roku	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmeny v odhadoch, ktoré upravujú CSM	-14	0	14	0	-314	0	314	0
Zmeny v odhadoch vedúce k stratám a rozpusteniu strát pri nevýhodných zmluvách	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmeny týkajúce sa minulých období								
Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti	-24	0	0	-24	34	0	0	34
Výsledok za poistné služby	73	0	0	72	-288	0	300	12
Čisté finančné náklady zo zaistných zmlúv	-16	0	3	-13	18	0	2	19
Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu	57	0	2	59	-270	0	302	31
Peňažné toky								
Zaplatené poistné	335	0	0	335	178	0	0	178
Prijaté platby	-111	0	0	-111	-61	0	0	-61
Celkové peňažné toky	224	0	0	224	117	0	0	117
Prevod do ostatných položiek výkazu o finančnej situácii	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý konečný stav	-427	0	1 071	645	-707	0	1 069	362
Konečný stav aktív	-427	0	1 071	645	-707	0	1 069	362
Konečný stav záväzkov	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý konečný stav	-427	0	1 071	645	-707	0	1 069	362

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Poistné zmluvy – neživotné poistenie

Analýza podľa zostávajúceho krytia a vzniknutých poistných udalostí

31. decembra 2025	Závazky na zostávajúce krytie				Závazky zo vzniknutých poistných udalostí		Medzisúččet		Celkom
	Bez stratového komponentu		Stratový komponent		PAA	GMM	Ocenené modelom PAA	Ocenené modelom GMM	
<i>V tisícoch EUR</i>	PAA	GMM	PAA	GMM	PAA	GMM			
Začiatkový stav aktív	-167	0	0	0	-2	0	-169	0	-169
Začiatkový stav záväzkov	19 294	1 504	456	1 169	49 054	122	68 804	2 794	71 599
Čistý začiatkový stav	19 127	1 504	456	1 169	49 051	122	68 635	2 794	71 430
Zmeny vo výkaze ziskov a strát									
Výnosy z poistných služieb	-92 966	-926	0	0	0	0	-92 966	-926	-93 892
Náklady na poistné služby									
Vzniknuté poistné udalosti a ostatné náklady na poistné služby	0	0	-386	-916	64 719	284	64 333	-632	63 701
Amortizácia peňažných tokov súvisiacich s obstaraním poistných zmlúv	23 855	94	0	0	0	0	23 855	94	23 949
Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti	0	0	0	0	-4 998	499	-4 998	499	-4 498
Straty a rozpustenie strát na nevýhodných poistných zmluvách	0	0	295	1 122	0	0	295	1 122	1 417
	23 855	94	-90	205	59 721	783	83 486	1 082	84 568
Investičný komponent a vratky poistného	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Výsledok za poistné služby	-69 111	-832	-90	205	59 721	783	-9 480	156	-9 324
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	-7	15	-44	7	954	1	903	23	926
Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu	-69 118	-817	-135	212	60 675	784	-8 578	180	-8 398
Peňažné toky									
Prijaté poistné	95 588	348	0	0	0	0	95 588	348	95 936
Vyplatené poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby	0	0	0	0	-41 623	-641	-41 623	-641	-42 264
Výdavky na obstaranie poistných zmlúv	-19 403	-88	0	0	0	0	-19 403	-88	-19 491
Celkové peňažné toky	76 185	260	0	0	-41 623	-641	34 562	-381	34 181
Prevod do ostatných položiek výkazu o finančnej situácii	-6 710	-6	0	0	-18 139	-118	-24 849	-124	-24 973
Čistý konečný stav	19 485	940	322	1 381	49 964	147	69 771	2 469	72 240
Konečný stav aktív	-99	0	0	0	7	0	-91	0	-92
Konečný stav záväzkov	19 584	941	322	1 381	49 957	147	69 862	2 469	72 332
Čistý konečný stav	19 485	940	322	1 381	49 964	147	69 771	2 469	72 240

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

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

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Poistné zmluvy – neživotné poistenie

Analýza podľa oceňovacieho komponentu – zmluvy neoceňované podľa PAA modelu

	31. decembra 2025				31. decembra 2024			
	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prírážka na nefinančné riziká	CSM - servisná marža	Celkom	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prírážka na nefinančné riziká	CSM - servisná marža	Celkom
<i>V tisícoch EUR</i>								
Začiatkový stav aktív	0	0	0	0	0	0	0	0
Začiatkový stav záväzkov	2 693	82	20	2 795	3 242	11	65	3 318
Čistý začiatkový stav	2 693	82	20	2 794	3 242	11	65	3 318
Zmeny vo výkaze ziskov a strát								
Zmeny týkajúce sa bežného obdobia								
Servisná marža za poskytnuté služby	0	0	-8	-8	0	0	-4	-4
Zmena rizikovej prírážky na nefinančné riziká	0	-18	0	-18	0	-1	0	-1
Úpravy na základe skúseností	-1 438	0	0	-1 438	-1 716	0	0	-1 716
Zmeny týkajúce sa budúcich období								
Zmluvy prvotne vykázané v bežnom období	108	2	0	110	80	32	0	113
Zmeny odhadov premietnuté v servisnej marži	-24	-5	29	0	35	6	-41	0
Zmeny odhadov, ktoré vedú k tvorbe stratového komponentu alebo jeho zmenám	1 034	-22	0	1 012	943	36	0	979
Zmeny týkajúce sa minulých období	499	0	0	499	453	-2	0	450
Výsledok za poistné služby	178	-42	21	156	-205	71	-46	-180
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	20	3	0	23	67	0	0	67
Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu	198	-39	21	180	-139	71	-45	-113
Peňažné toky								
Prijaté poistné	348	0	0	348	437	0	0	437
Výdavky na obstaranie poistných zmlúv	-88	0	0	-88	-83	0	0	-83
Poistné plnenia a ostatné náklady na poistné služby	-641	0	0	-641	-607	0	0	-607
Celkové peňažné toky	-381	0	0	-381	-253	0	0	-253
Prevod do ostatných položiek výkazu o finančnej situácii	-124	0	0	-124	-157	0	0	-157
Čistý konečný stav	2 386	43	40	2 469	2 693	82	20	2 794
Konečný stav aktív	0	0	0	0	0	0	0	0
Konečný stav záväzkov	2 386	43	40	2 469	2 693	82	20	2 795
Čistý konečný stav	2 386	43	40	2 469	2 693	82	20	2 794

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Zaistné zmluvy – neživotné poistenie

Analýza podľa zostávajúceho krytia a vzniknutých poistných udalostí

31. decembra 2025	Aktíva na zostávajúce krytie		Pohľadávky zo vzniknutých poistných udalostí				Medzisúččet		Celkom
	Bez stratového komponentu		Ocenené modelom GMM	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov		Riziková prirážka na nefinančné riziká	Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom PAA	
	Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom PAA		Ocenené modelom PAA	Ocenené modelom PAA				
<i>V tisícoch EUR</i>									
Začiatkový stav aktív	60	628	237	13 889	106	297	14 623	14 920	
Začiatkový stav záväzkov	0	-177	0	43	10	0	-125	-125	
Čistý začiatkový stav	60	451	237	13 932	115	297	14 498	14 795	
Zmeny vo výkaze ziskov a strát									
Alokácia zaplateného zaistného	-128	-7 337	0	0	0	-128	-7 337	-7 464	
Čisté pohľadávky zo zaistenia									
Podiel zaisťovateľa na vzniknutých poistných udalostiach a ostatných nákladoch na poistné služby	0	0	86	2 152	25	86	2 176	2 262	
Úpravy aktív na vzniknuté poistné udalosti	0	0	28	-1 095	-43	28	-1 138	-1 110	
Vplyv zmien v riziku neplnenia zo strany zaisťovateľov	0	0	0	0	0	0	0	0	
Čisté náklady zo zaistných zmlúv	0	0	114	1 057	-19	114	1 038	1 152	
Čisté finančné náklady zo zaistných zmlúv	0	-2	0	37	0	0	36	36	
Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu	0	-2	114	1 094	-18	114	1 074	1 188	
Peňažné toky									
Prijaté poistné	0	0	-7	-3 739	0	-7	-3 739	-3 747	
Zaplatené poistné	78	8 331	0	0	0	78	8 331	8 408	
Celkové peňažné toky	78	8 331	-7	-3 739	0	70	4 591	4 662	
Čistý konečný stav	10	1 443	344	11 287	97	354	12 827	13 181	
Konečný stav aktív	10	1 445	344	11 287	97	354	12 828	13 182	
Konečný stav záväzkov	0	-1	0	0	0	0	-1	-1	
Čistý konečný stav	10	1 443	344	11 287	97	354	12 827	13 181	

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

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

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiac sa 31. decembra 2025

Zaistné zmluvy – neživotné poistenie

Analýza podľa oceňovacieho komponentu – zmluvy neoceňované podľa PAA modelu

	31. decembra 2025				31. decembra 2024			
	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prirážka na nefinančné riziká	CSM - servisná marža	Celkom	Odhady súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov	Riziková prirážka na nefinančné riziká	CSM - servisná marža	Celkom
<i>V tisícoch EUR</i>								
Začiatkový stav aktív	-295	1	401	107	-239	2	343	105
Začiatkový stav záväzkov	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý začiatkový stav	-295	1	401	107	-239	2	343	105
Zmeny vo výkaze ziskov a strát								
Zmeny týkajúce sa bežného obdobia								
Servisná marža za poskytnuté služby	0	0	-90	-90	0	0	-80	-80
Zmena rizikovej prirážky na nefinančné riziká	0	2	0	2	0	1	0	1
Úpravy na základe skúseností	46	0	0	46	17	0	0	17
Zmeny týkajúce sa budúcich období								
Zmluvy prvotne vykázané v roku	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmeny v odhadoch, ktoré upravujú CSM	-137	0	137	0	-138	0	138	0
Zmeny v odhadoch vedúce k stratám a rozpusteniu strát pri nevýhodných zmluvách	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmeny týkajúce sa minulých období								
Úpravy záväzkov za vzniknuté poistné udalosti	30	0	0	30	14	-1	0	13
Výsledok za poistné služby	-60	1	47	-12	-106	-1	58	-49
Čisté finančné náklady zo zaistných zmlúv	-1	0	0	-1	-3	0	0	-2
Zmeny vo výkaze ziskov a strát spolu	-61	1	48	-12	-109	-1	58	-52
Peňažné toky								
Zaplatené poistné	78	0	0	78	133	0	0	133
Prijaté poistné	1	0	0	1	-80	0	0	-80
Celkové peňažné toky	79	0	0	79	53	0	0	53
Prevod do ostatných položiek výkazu o finančnej situácii	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý konečný stav	-278	2	448	173	-295	1	401	107
Konečný stav aktív	-278	2	448	173	-295	1	401	107
Konečný stav záväzkov	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý konečný stav	-278	2	448	173	-295	1	401	107

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiac sa 31. decembra 2025

Nealokované obstarávacie náklady na poistné zmluvy	Neživot
<i>V tisícoch EUR</i>	Ocenené PAA modelom
Stav k 1. januáru 2024	426
Sumy vzniknuté počas obdobia	0
Sumy odúčtované a zahrnuté do oceňovania poistných zmlúv	-136
Straty zo zníženia hodnoty	0
Efekt zmeny diskontnej sadzby	0
Stav k 31. decembru 2024	290
Stav k 1. januáru 2025	290
Akvízie prostredníctvom podnikových kombinácií	0
Ostatné hodnoty vzniknuté počas obdobia	0
Sumy odúčtované a zahrnuté do oceňovania poistných zmlúv	-114
Stav k 31. decembru 2025	177

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

<i>V tisícoch EUR</i>	1 rok alebo menej	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 rokov	6-10 rokov	Viac ako 10 rokov	Celkom
31. december 2025								
Neživotné zmluvy ocenené modelom PAA	95	82	0	0	0	0	0	177
Celkom	95	82	0	0	0	0	0	177

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

Efekt zmlúv prvotne vykázanych v roku

Poistné zmluvy - životné poistenie ocenené modelom GMM

<i>V tisícoch EUR</i>	Vydané ziskové zmluvy	Vydané stratové zmluvy	Celkom
2025			
Škody a ostatné náklady na poistné služby	9 070	0	9 070
Výdavky na obstaranie poistných zmlúv	7 043	0	7 043
Odhad súčasnej hodnoty odlivov peňažných prostriedkov	16 113	0	16 113
Odhad súčasnej hodnoty	-21 900	0	-21 900
Riziková prírážka na nefinančné riziká	290	0	290
CSM - servisná marža	5 497	0	5 497
Straty pri prvotnom vykázaní	0	0	0

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

2024

Škody a ostatné náklady na poistné služby	9 040	0	9 040
Výdavky na obstaranie poistných zmlúv	5 278	0	5 278
Odhad súčasnej hodnoty odlivov peňažných prostriedkov	14 318	0	14 318
Odhad súčasnej hodnoty	-18 639	0	-18 639
Riziková prirážka na nefinančné riziká	336	0	336
CSM - servisná marža	3 985	0	3 985
Straty pri prvotnom vykázaní	0	0	0

Poistné zmluvy - neživotné poistenie ocenené modelom GMM

	2025 Získané ziskové zmluvy	2024 Získané ziskové zmluvy
Odhad súčasnej hodnoty odlivov peňažných prostriedkov - škody a ostatné náklady na poistné služby	0	0
Odhad súčasnej hodnoty	0	0
Riziková prirážka na nefinančné riziká	0	0
CSM - servisná marža	0	0
	0	0

	2025 Vydané nevýhodné zmluvy	2024 Vydané nevýhodné zmluvy
Odhad súčasnej hodnoty odlivov peňažných prostriedkov - škody a ostatné náklady na poistné služby	557	533
Odhad súčasnej hodnoty	-450	-452
Riziková prirážka na nefinančné riziká	2	32
CSM - servisná marža	0	0
	110	113

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

V tisícoch EUR	1 rok alebo menej	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 rokov	6-10 rokov	Viac ako 10 rokov	Celkom
31. december 2025								
Poistné zmluvy								
Ocenené modelom GMM	2 429	1 904	1 511	1 201	971	2 903	3 619	14 537
Ocenené modelom VFA	139	126	114	104	93	345	323	1 244
Neživotné zmluvy ocenené modelom GMM	7	7	7	6	4	6	3	40
Celkom	2 575	2 037	1 632	1 311	1 067	3 255	3 945	15 821
Zaistné zmluvy								
Ocenené modelom GMM	-103	-104	-104	-104	-104	-72	-927	-1 519
Celkom	-103	-104	-104	-104	-104	-72	-927	-1 519

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

31. december 2024

Poistné zmluvy

Ocenené modelom GMM	1 862	1 458	1 148	896	729	2 273	3 417	11 782
Ocenené modelom VFA	202	182	164	149	135	495	466	1 792
Neživotné zmluvy ocenené modelom GMM	4	4	4	4	1	1	0	20
Celkom	2 068	1 644	1 316	1 049	865	2 769	3 883	13 593

Zaistné zmluvy

Ocenené modelom GMM	-94	-94	-94	-94	-94	-71	-926	-1 467
Celkom	-94	-94	-94	-94	-94	-71	-926	-1 467

Vývoj poistných udalostí pri neživotnom poistení

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

Hodnoty brutto pred zaistením

31.12.2025	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Celkom
Odhady nediskontovaných kumulovaných brutto škôd							
V roku vzniku poistnej udalosti	26 931	23 925	31 789	41 901	51 441	45 101	
1 rok neskôr	27 145	28 457	31 876	43 676	49 687		
2 roky neskôr	27 517	30 931	32 120	42 786			
3 roky neskôr	27 352	30 172	30 764				
4 roky neskôr	26 446	30 060					
5 rokov neskôr	26 373						
Kumulované brutto poistné plnenia	24 641	27 333	29 873	37 725	37 880	24 996	
Brutto záväzky - poistné udalosti uskutočnené medzi rokmi 2020 – 2025	1 732	2 727	891	5 061	11 807	20 105	42 323
Brutto záväzky - poistné udalosti uskutočnené pred rokom 2020							4 497
Riziková prirážka na nefinančné riziká							685
Efekt diskontovania							-1 139
Brutto záväzky zo vzniknutých poistných udalostí zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii							46 366

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

Hodnoty netto po zaistení

31.12.2025	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Celkom
Odhady nediskontovaných kumulovaných netto škôd							
V roku vzniku poistnej udalosti	21 624	21 840	29 705	40 447	45 804	42 865	
1 rok neskôr	22 266	24 983	29 503	40 767	45 372		
2 roky neskôr	22 711	27 066	29 162	39 791			
3 roky neskôr	22 402	26 417	27 876				
4 roky neskôr	21 632	26 288					
5 rokov neskôr	21 561						
Kumulované netto poistné plnenia	20 205	25 212	27 958	35 508	36 851	24 810	
Netto záväzky - poistné udalosti uskutočnené medzi rokmi 2020 – 2025	1 356	1 076	-82	4 283	8 521	18 055	33 209
Netto záväzky - poistné udalosti uskutočnené pred rokom 2020							2 752
Riziková prirážka na nefinančné riziká							685
Efekt diskontovania							-1 139
Netto záväzky zo vzniknutých poistných udalostí zahrnuté vo výkaze o finančnej situácii							35 507

15 Netechnické rezervy

Netechnické rezervy predstavujú rezervy na zamestnanecké požitky (odchodné) vo výške 421 tis. Eur (2024: 296 tis. Eur) a rezervy na pasívne súdne spory vo výške 38 tis. Eur (2024: 183 tis. Eur)

16 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	31.12.2025	31.12.2024
Finančné záväzky:		
Záväzky z obchodného styku	361	623
Záväzky z lízingu	2 478	2 363
Finančné záväzky spolu	2 839	2 986
Nefinančné záväzky:		
Daňové záväzky a záväzky zo sociálneho zabezpečenia	1 159	1 162
Záväzky voči zamestnancom	3 279	2 934
Záväzky voči štátu (odvod z PZP a z neživotného poistenia)	2 488	2 303
Ostatné nefinančné záväzky	10 961	10 695
Nefinančné záväzky spolu	17 887	17 094
Spolu	20 726	20 080

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

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

17 Výnosy z poisťných služieb

V tisícoch EUR	Životné poistenie		Neživotné poistenie		Celkom
	Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom VFA	Ocenené modelom GMM	Ocenené modelom PAA	
31. december 2025					
Zmluvy neoceňované modelom PAA					
Zmeny v záväzkoch na zostávajúce krytie (LFRC)					
Servisná marža za poskytnuté služby	2 387	154	8	-	2 549
Zmena rizikovej prirážky na nefinančné riziká	420	37	15	-	472
Očakávané vzniknuté poisťné udalosti a ostatné náklady na poisťné služby	4 746	330	809	-	5 885
Ostatné	-269	-	-	-	-269
Očakávané peňažné toky z obstarania poistenia	7 162	39	94	-	7 295
	14 446	560	926	0	15 932
Zmluvy oceňované modelom PAA	-	-	-	92 966	92 966
Celkové výnosy z poisťných služieb	14 446	560	926	92 966	108 898
31. december 2024					
Zmluvy neoceňované modelom PAA					
Zmeny v záväzkoch na zostávajúce krytie (LFRC)					
Servisná marža za poskytnuté služby	1 976	224	4	-	2 203
Zmena rizikovej prirážky na nefinančné riziká	593	45	2	-	640
Očakávané vzniknuté poisťné udalosti a ostatné náklady na poisťné služby	4 430	374	1 228	-	6 032
Očakávané peňažné toky z obstarania poistenia	-146	-	-	-	-146
	7 950	47	114	-	8 111
Zmluvy oceňované modelom PAA	14 802	690	1 348	0	16 840
	-	-	-	89 698	89 698
Celkové výnosy z poisťných služieb	14 802	690	1 348	89 698	106 538

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

18 Čistý finančný výsledok

<i>V tisícoch EUR</i>	2025				2024			
	Životné poistenie bez prvkov priamej účasti	Životné poistenie s prvkami priamej účasti	Neživotné poistenie	Celkom	Životné poistenie bez prvkov priamej účasti	Životné poistenie s prvkami priamej účasti	Neživotné poistenie	Celkom
Investičné výnosy								
Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery (A)	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatné investičné výnosy (B)	-194	598	1 770	2 174	1 871	707	2 291	4 869
Čisté straty zo znehodnotenia finančného majetku	3	0	0	3	4	0	0	4
Investičné výnosy spolu	-191	598	1 770	2 177	1 875	707	2 291	4 873
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv								
Zmeny v reálnej hodnote podkladových položiek zmlúv s prvkami priamej účasti	0	-262	0	-262	0	-568	0	-568
Úrokové prírastky	-73	-7	-857	-937	-71	-8	-1 034	-1 113
Vplyv zmien úrokových mier a iných finančných predpokladov	5 084	1	53	5 138	-956	-2	-392	-1 351
Čistá kurzová strata	0	0	-122	-122	0	0	49	49
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv spolu	5 011	-268	-926	3 817	-1 027	-579	-1 377	-2 983
Čisté finančné výnosy zo zaistných zmlúv								
Úrokové prírastky	2	-	0	2	1	-	0	1
Ostatné	-15	-	35	20	19	-	-46	-27
Čisté finančné výnosy zo zaistných zmlúv spolu	-13	0	35	22	20	0	-46	-26
Pohyby na záväzkových investičných zmluvách	-	-	-	0	-	-	-	0
	4 807	330	879	6 016	868	128	868	1 864

<i>V tisícoch EUR</i>	2025				2024			
	Životné poistenie bez prvkov priamej účasti	Životné poistenie s prvkami priamej účasti	Neživotné poistenie	Celkom	Životné poistenie bez prvkov priamej účasti	Životné poistenie s prvkami priamej účasti	Neživotné poistenie	Celkom
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	5 011	-268	-926	3 817	-1 027	-579	-1 377	-2 983
Čisté finančné výnosy zo zaistných zmlúv	-13	0	35	22	20	0	-46	-26

Union poisťovňa, a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

A. Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery

<i>V tisícoch EUR</i>	2025	2024
Finančný majetok oceňovaný v amortizovanej cene		
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0
Úvery	0	0
Spolu	0	0

B. Ostatné investičné výnosy

<i>V tisícoch EUR</i>	2025	2024
Čisté zisky z finančných investícií oceňovaných FVTPL		
Finančné investície v mene poistených	598	707
Štátne dlhopisy	222	1 996
Korporátne dlhopisy	377	478
Investičné fondy	69	67
Termínované vklady v bankách	908	1 621
	2 174	4 869

19 Náklady podľa druhu

<i>V tisícoch EUR</i>	2025	2024
Poistné plnenia a benefity vrátane zmeny rezerv	44 389	56 129
Provízie a poplatky	25 602	25 956
Straty z nevýhodných poistných zmlúv	115	392
Náklady na odmeňovanie zamestnancov	16 379	15 069
Zákonné odvody súvisiace s vykonávaním povinného zmluvného poistenia	3 261	3 091
Odpisy a amortizácia	3 252	2 990
Náklady na reklamu a marketing	2 391	2 640
Náklady na informačné technológie a telekomunikačné služby	2 116	1 782
Poštové a tlačové služby	986	828
Prenájom	607	706
Audit *)	171	209
Náklady na externých pracovníkov	257	234
Poradenské a konzultačné služby	252	176
Ostatné	1 827	1 743
Medzisúčet	101 603	111 973
Hodnoty pripísateľné peňažným tokom z obstarania poistenia vzniknutých počas roka	-32 961	-34 412
Amortizácia peňažných tokov súvisiacich s obstaraním poistných zmlúv	31 150	33 479
Náklady spolu	99 792	111 041
Reprezentované:		
Náklady na poistné služby	96 518	106 114
Ostatné prevádzkové náklady	3 274	4 927

*) Audítorská spoločnosť neposkytla žiadne iné uisťovacie a poradenské služby v roku 2025.

Union poisťovňa, a. s.**Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025****20 Náklady na odmeňovanie zamestnancov**

<i>V tisícoch EUR</i>	2025	2024
Mzdové náklady	11 517	10 438
Náklady na sociálne a zdravotné poistenie	4 144	3 687
Ostatné náklady na odmeňovanie zamestnancov	717	944
Náklady spolu	16 379	15 069

21 Daň z príjmu

<i>V tisícoch EUR</i>	2025	2024
Splatná daň z príjmu	2 888	94
Daň vysporiadaná zrážkou	218	209
Odložená daň	-420	-787
Spolu náklad(+)/výnos(-)	2 686	-484

V roku 2025 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 24% (2024: 21%). Sadzba osobitného odvodu v regulovaných odvetviach bola 4,356%, lebo Spoločnosť dosiahla zisk nad 3 mil. Eur. (rok 2024: 0,00%). Pri výpočte osobitného odvodu sa vychádza z hospodárskeho výsledku pred zdanením, od ktorého je možné odpočítať sumu výnosov zo štátnych dlhopisov vydaných Slovenskou republikou alebo štátom v rámci EÚ v danom roku. Čiastka osobitného odvodu je pri výpočte dane z príjmov odpočítateľná z daňového základu.

	2025	2024
Sadzba dane z príjmov	24,00%	21,00%
Sadzba osobitného odvodu	4,36%	-
Sadzba dane celkom	28,36%	21,00%
Efektívna sadzba dane	29,38%	22,19%

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

<i>V tisícoch EUR</i>	2025	2024
Zisk(+)/Strata(-)pred zdanením	9 144	-2 181
Náklad(+)/výnos(-) na základe sadzby dane z príjmov a osobitného odvodu	2 593	-458
Vplyv pripočítateľných trvalých položiek	303	259
Vplyv odpočítateľných trvalých položiek	-22	-202
Efekt vplyvu zmeny sadzby dane	-	-83
Vplyv položiek znižujúcich základ pre výpočet osobitného odvodu	-188	-
Daň spolu náklad(+)/výnos(-)	2 686	-484

22 Ostatné finančné povinnosti

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

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

23 Transakcie so spriaznenými osobami

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

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

Konečnou ovládajúcou osobou Spoločnosti je Vereniging Achmea.

Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch EUR	31. decembra 2025			31. decembra 2024		
	Dcérska spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie	Dcérska spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie
<i>Zostatky so spriaznenými stranami</i>						
Pohľadávky	-	1 839	-	-	27	-
Pohľadávky zo zaistenia	-	506	-	-	390	-
Závazky	-	323	-	-	286	-
Závazky zo zaistenia	-	519	-	-	906	-
Závazky z nevyplatených miezd	-	-	39	-	-	37

V tisícoch EUR	2025			2024		
	Dcérska spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie	Dcérska spoločnosť	Spoločnosti pod spoločnou kontrolou	Kľúčové vedenie
<i>Transakcie so spriaznenými stranami</i>						
Náklady zo zaistných zmlúv	-	3 462	-	-	3 535	-
Výnosy zo zaistných zmlúv	-	1 486	-	-	5 393	-
Náklady na poistné plnenia	-	1 839	-	-	1 720	-
Prevádzkové náklady	-	-	-	-	-	-
Úrokové výnosy z pôžičiek	-	-	-	-	-	-
Vyplatené základné mzdy	-	-	438	-	-	430
Vyplatené odmeny a bonusy	-	-	99	-	-	94
Zákonné dôchodkové poistenie	-	-	50	-	-	41
Iné zákonné sociálne poistenie	-	-	93	-	-	84
Doplnkové dôchodkové poistenie	-	-	34	-	-	31

Spoločnosť nemá voči spriazneným stranám povinnosti vyplývajúce z nevyvovedateľných zmlúv. Kľúčové vedenie uvedené v tabuľke predstavuje členov predstavenstva. Členovia dozornej rady nepoberajú za svoju činnosť žiadnu finančnú odmenu. Spoločnosť zaistuje majetkové riziká v zaistovni Achmea Reinsurance.

K 31. decembru 2025 ani k 31. decembru 2024 neexistovali žiadne vzájomné pohľadávky, záväzky, výnosy a náklady medzi Union poisťovňou, a. s. a jej materskou spoločnosťou.

Union poisťovňa, a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie končiace sa 31. decembra 2025

24 Udalosti po súvahovom dni

V januári 2026 zanikla exkluzivita na predaj poistenia v sieti 365.banky na základe predchádzajúcej výpovede spoločnosti 365.bank, a.s. (exkluzívny distribučný kanál spoločnosti), a to v súvislosti s jej akvizíciou skupinou KBC. Uvedená skutočnosť nemá vplyv na činnosť ani výkonnosť roku 2025, ani si nevyžaduje zverejnenie alebo úpravu účtovnej závierky, avšak považujeme ju za významnú udalosť s dopadom na budúce obdobia.

20.04.2026	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky: 
Schválená dňa:	 MGR. Michal Špaňár, MBA predseda predstavenstva Ing. Jozef Koma PhD člen predstavenstva
	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky  Jana Límová