

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Union poisťovňa, a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2023, výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov alebo strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2023, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EÚ“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu („Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že 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. Pre záležitosti uvedené nižšie uvádzame opis, ako sme dané záležitosti v rámci nášho auditu riešili.

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

Prvotná aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva IFRS 17 Poistné zmluvy a IFRS 9 Finančné nástroje

Dňa 1. januára 2023 Spoločnosť prijala štandardy IFRS 17 (Poistné zmluvy) a IFRS 9 (Finančné nástroje), ktoré nahradili štandardy IFRS 4 (Poistné zmluvy) a IAS 39 (Finančné nástroje).

Spoločnosť uplatnila štandard IFRS 17 na uzavreté poistné zmluvy a držané zaistné zmluvy nasledovne:

- Úplný retrospektívny prístup pre zmluvy neživotného poistenia
- Prístup reálnej hodnoty pre zmluvy životného poistenia

Komparatívne údaje za rok 2022 uvedené v tejto účtovnej závierke boli prehodnotené na základe prijatia štandardu IFRS 17.

Spoločnosť tiež prehodnotila komparatívne údaje na základe prijatia IFRS 9 a okrem toho uplatnila prístup klasifikačného prekrytia (tzv. overlay approach) z IFRS 17 na porovnateľné údaje finančných aktív, ktorých vykazovanie bolo ukončené počas roka 2022. V dôsledku toho sa štandard IFRS 9, podobne ako štandard IFRS 17, uplatňuje spätne od 1. januára 2022 v účtovnej závierke zostavenej za rok 2023.

Pri prechode na nové štandardy sa vlastné imanie k 1. januáru 2022 zvýšilo o 6 794 tisíc EUR v dôsledku efektov ocenenia podľa IFRS 17, ktoré boli čiastočne kompenzované účinkom odloženej dane.

Audit prvotnej aplikácie bol komplexný proces, pretože sa týkal oceňovania záväzkov Spoločnosti z poistných zmlúv a určenia prechodovej zmluvnej servisnej marže („CSM“), čo zahŕňalo potrebu interpretácii, stanovenie predpokladov reálnej hodnoty a použitie komplexných modelov.

Na základe vyššie uvedených skutočností sme prvotnú aplikáciu IFRS 17 a IFRS 9 identifikovali ako kľúčovú záležitosť auditu.

Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iného, hodnotenie primeranosti účtovných politík Spoločnosti a posúdení súvisiacich s prechodom na IFRS 17 a IFRS 9 s cieľom vyhodnotiť, či sú v súlade s požiadavkami štandardov IFRS 17 a IFRS 9. Okrem toho sme posúdili aj primeranosť predpokladov a metód použitých na určenie výšky účtovných odhadov.

V rámci našich audítorských postupov sme zapojili našich poistno-matematických odborníkov. Naše kľúčové audítorské postupy zahŕňali pochopenie a vyhodnotenie dizajnu relevantných interných kontrol nad prvotnou aplikáciou štandardov IFRS 17 a IFRS 9.

Vyhodnotili sme posúdenie prvotnej aplikácie, ktoré vykonal manažment Spoločnosti a ním prijaté metodické rozhodnutia vrátane preskúmania dokumentácie a primeranosti výberu metód prechodu, t. j. použitia prístupu reálnej hodnoty.

Posúdili sme analýzu vypracovanú Spoločnosťou s ohľadom na klasifikáciu poistných zmlúv vrátane príslušného modelu oceňovania a posúdenie zoskupenia poistných zmlúv z hľadiska súladu s požiadavkami IFRS 17.

Posúdili sme vhodnosť kľúčových predpokladov použitých pri výpočte, vlastnosti produktov a požiadavky štandardu IFRS 17.

Testovaním poistno-matematických modelov sme overili metodiku a výpočet záväzkov z poistných zmlúv, aktív zo zaistných zmlúv a CSM k 1. januáru 2022.

Presnosť a úplnosť údajov použitých pri výpočte zostatkov k 1. januáru 2022 sme otestovali odsúhlasením s dátami zo zdrojových systémov.

Posúdili sme analýzu vypracovanú Spoločnosťou v súvislosti s klasifikáciou a oceňovaním finančných nástrojov z hľadiska súladu s požiadavkami IFRS 9.

Posúdili sme aj primeranosť zverejnení o prvotnej aplikácii štandardov IFRS 17 a IFRS 9 v bodoch 2.2.1 (IFRS 17 Poistné zmluvy) a 2.2.2 (IFRS 9 Finančné nástroje) poznámok k účtovnej závierke. V tejto súvislosti sme vyhodnotili najmä to, že zverejnenia primerane reflektujú rozhodnutia Spoločnosti týkajúce sa účtovnej politiky, predpoklady použité pri prechode k 1. januáru 2022 a finančný vplyv k tomuto dátumu.

Predpoklady použité pri výpočte záväzkov z poistných zmlúv

Spoločnosť vykazuje záväzky z poistných zmlúv vo výške 128 629 tisíc EUR, čo predstavuje 84% celkových záväzkov Spoločnosti zverejnených v bode 14 (Poistné a zaistné zmluvy) poznámok k účtovnej závierke. Z tejto sumy bolo 59 442 tisíc EUR ocenených všeobecným oceňovacím modelom („GMM“), 8 514 tisíc EUR prístupom variabilného poplatku („VFA“, oceňovací model pre zmluvy s prvkami priamej spoluúčasti) a 60 673 tisíc EUR metódou alokácie poistného („PAA“, zjednodušený oceňovací model).

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

- 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“);
- CSM, ako nerealizovaného zisku za poskytovanie poistných služieb v budúcnosti.

Záväzok za vzniknuté poistné udalosti vykazuje tak, aby odrážal súčasný, explicitný, nezaujatý a pravdepodobnostne vážený odhad súčasnej hodnoty očakávaných budúcich výdavkov peňažných prostriedkov (najlepší odhad), požadovaný na vyrovnanie poistnej zmluvy; táto úprava sa zvyšuje 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 za poistné služby, vrátane výnosov z poistných služieb, do značnej miery výsledkom použitia tých istých procesov, nástrojov a predpokladov.

Kľúčovými predpokladmi sú neekonomické predpoklady (t.j. zániky (lapses), úmrtnosť, invalidita, vývoj strát, náklady atď.) a ekonomické predpoklady (inflácia, diskontná sadzba použitá na úpravu očakávaných budúcich peňažných tokov o časovú hodnotu peňazí vrátane aplikovateľnej prémie za nelikviditu). Okrem toho, keďže Spoločnosť používa na odvodenie úpravy zohľadňujúcej riziká prístup založený na kapitálových nákladoch („CoC“), 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.

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

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.

Overili sme presnosť a úplnosť údajov, ktoré Spoločnosť použila na ocenenie odhadovaných budúcich peňažných tokov odsúhlasením týchto údajov s podkladovými záznamami. Preskúmali sme využitie a vývoj ekonomických a neekonomických predpokladov, ako aj zjednodušenia v procese výpočtu.

Otestovali sme povahu a úplnosť zmien kľúčových predpokladov, modelov a metód.

Preskúmali sme nastavenie a výpočty poistno-matematického modelu pre životný segment na účely štandardu IFRS 17 a odsúhlasenie príslušných vstupov a výstupov do iných krokov procesu IFRS 17 výpočtu. Nezávisle sme prepočítali IBNR rezervu, pretože je súčasťou záväzku zo vzniknutých poistných udalostí.

Preskúmali sme tok dát odsúhlasením vstupov do poistno-matematických modelov, ako aj odsúhlasením ich výstupov, ktoré sa ďalej použili pre potreby účtovných výkazov.

Vykonalí sme analytické postupy vrátane analýzy zmien súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov medzi obdobia 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.

Pokiaľ ide o životné poistenie, naša práca špecificky zahŕňala preskúmanie poistno-matematického modelu pre životné poistenia (ako je stresové testovanie, testovanie bodov modelu, preskúmanie nastavenia IFRS 17 premenných peňažných tokov) a preskúmanie aplikácie modelov GMM a VFA v portfóliu životného poistenia, ako aj kritické posúdenie predpokladov použitých v teste oprávnenosti VFA.

V prípade neživotného poistenia sme vykonalí špecifické auditorské postupy na posúdenie zmysluplnosti predpokladov týkajúcich sa nárokov z poistných udalostí. Nezávisle sme tiež prepočítali IBNR rezervu. Podobne ako v prípade životného poistenia sme preskúmali predpoklady testu oprávnenosti PAA a jeho výsledky.

Posúdili sme aj zverejnenia v bode 14 (Poistné a zaistné zmluvy) poznámok k účtovnej závierke zahrnutej do účtovnej závierky z hľadiska ich úplnosti a súladu s požiadavkami IFRS EÚ.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské 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 auditorské 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 auditorských 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 auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie 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, 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 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

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

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní rozhodnutím jediného akcionára Spoločnosti dňa 19. septembra 2023. 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 3 roky.

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 v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

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

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

5. júna 2024
Bratislava, Slovenská republika

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



Mgr. Miroslav Stacho, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1248