

# Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti  
Union poisťovňa, a.s.

## Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Union poisťovňa, a.s. (ďalej „Poisťovňa“) k 31. decembru 2016, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

## Čo sme auditovali

Účtovná závierka spoločnosti Union poisťovňa, a.s. obsahuje:

- súvahu k 31 decembru 2016;
- výkaz ziskov a strát a ostatných súhrnných ziskov alebo strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

## Základ pre náš názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

## Nezávislosť

Od Poisťovne sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov ("Etický kódex"), ako aj v zmysle iných požiadaviek kladených legislatívou v Slovenskej republike, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. V súlade s týmito požiadavkami a Etickým kódexom sme splnili na nás kladené ostatné povinnosti týkajúce sa etiky.

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Poisťovni sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike a taktiež sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EÚ) číslo 537/2014.

.....  
*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic*  
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, [www.pwc.com/sk](http://www.pwc.com/sk)

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vločkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

## ***Náš prístup k auditu***

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Poistovne uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvážené budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté.

Zohľadnili sme tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Rozsah nášho auditu sme prispôbili tak, aby sme vykonali dostatočnú prácu v rozsahu, ktorý nám umožní vyjadriť názor na účtovnú závierku ako celok, pričom sme zohľadnili organizačnú štruktúru poisťovne, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie finančných služieb, v ktorom Poistovňa pôsobí.

## **Hladina významnosti**

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivé alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivé ako aj súhrnne, na účtovnú závierku ako celok.

### ***Celková hladina významnosti***

1 021 000 EUR

### ***Ako sme ju stanovili***

Hladinu významnosti sme stanovili z výnosov Poistovne – zaslúženého poistného a výnosov z finančných investícií.

### ***Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti***

Výkonnosť Poistovne je užívateľmi účtovnej závierky najčastejšie posudzovaná na základe dvoch indikátorov – zisku a výnosov. Výnosy sme vo výpočte hladiny významnosti použili z dôvodu, že výsledky hospodárenia Poistovne považujeme za volatilné. Poistovňa dosiahla v roku 2016 stratu, ziskové marže pred rokom 2016 dosahovali nízke hodnoty. Keďže výnosy predstavujú jeden z kľúčových faktorov riadenia Poistovne považujeme ich za vhodnú základňu pre výpočet hladiny významnosti. Kvantitatívny limit vo výške 2% je v rámci limitov, ktoré sú stanovené v interných usmerneniach našej firmy.

## Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre audit účtovnej závierky v bežnom účtovnom období. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť názor, a z tohto dôvodu nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

### Kľúčové záležitosti auditu

### Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

#### Neistoty z oceňovania aktív a pasív vyplývajúcich z poistných zmlúv

Závazky vyplývajúce z poistných zmlúv sú komplexné, vyžadujú použitie odborného úsudku a sú odhadované na základe predpokladov, ktoré sú ovplyvnené budúcimi ekonomickými podmienkami.

Proces, ktorý manažment použil na určenie predpokladov s najvýznamnejším vplyvom na odhad technických rezerv je opísaný v poznámkach 2 a 15, ktoré sú súčasťou účtovnej závierky.

Predpoklady použité pre účely testu dostatočnosti technických rezerv životného poistenia sa týkajú rizík úmrtnosti, dlhovekosti, stornovanosti, časovej hodnoty peňazí a nákladov na likvidáciu poistných udalostí.

V roku 2016 mal pokles bezrizikovej výnosovej krivky významný vplyv na výsledky testu dostatočnosti technických rezerv. Zmeny predpokladov bezrizikovej výnosovej krivky boli dôsledkom monetárnej politiky Európskej Centrálnej Banky a celkového ekonomického prostredia.

Predpoklady použité pre test dostatočnosti technických rezerv neživotného poistenia primárne súvisia s rizikom stornovanosti, výskytu a schopnosti kompenzovať straty, ako aj nákladmi súvisiacimi s likvidáciou poistných udalostí a ďalšími.

Jedným z dôležitých aspektov auditu záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv bolo pochopenie a následná kontrola toho, ako spoločnosť definuje vstupné údaje, kľúčové predpoklady a metodiku výpočtu týchto záväzkov.

Kontrola vstupných dát bola vykonaná na viacerých úrovniach. Detailné zoznamy všetkých rezerv a relevantných vstupných dát boli odsúhlasené na zauditovanú podpornú dokumentáciu.

Spôsob stanovenia predpokladov sme odsúhlasili na minulé roky a nezistili sme žiadne rozdiely. Interné predpoklady boli odsúhlasené na dáta z účtovníctva. Externé predpoklady, ako napríklad diskontná krivka, boli odsúhlasené na dáta poskytované Európskym orgánom pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov.

Metódy výpočtu dohadov sú každoročne prediskutované so zodpovednými aktuármi, ako aj hlavným aktuárom. Výpočtové súbory sme si na vybranej vzorke prekontrolovali, aby sme si overili vstupné dáta, ako aj správnosť výpočtov. Ubezpečili sme sa, že metódy výpočtu technických rezerv sú v súlade s platným účtovným štandardom.

Následne, sme na vybranej vzorke, vykonali detailné testovanie:

Prepočítali sme súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov, ktorá sa používa pri teste dostatočnosti technických rezerv životného poistenia tak, ako to vyžaduje účtovný štandard IFRS 4, *Poistné zmluvy*.

Urobili sme detailný prepočet technických rezerv tradičného aj investičného životného poistenia (IŽP). Následne, na celom portfóliu IŽP, sme vykonali analytickú procedúru z dôvodu posúdenia povahy portfólia zmlúv pre účely odhadu peňažných tokov, finančných a ostatných predpokladov.

Prepočítali sme odhad rezervy na vzniknuté, ale nenahlásené poistné udalosti v životnom aj neživotnom poistení.

Naša práca neviedla k významnej úprave priloženej účtovnej závierky.

### ***Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe***

Štatutárny orgán je zodpovedný za výročnú správu vypracovanú v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej iba „Zákon o účtovníctve“). Výročná správa obsahuje (a) účtovnú závierku a (b) ostatné informácie. Štatutárny orgán výročnú správu nevyhotovil do dňa vydania našej správy audítora.

Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie. Keď bude výročná správa k dispozícii, našou zodpovednosťou bude prečítať vyššie uvedené ostatné informácie a v rámci toho posúdiť, či ostatné informácie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme získali počas auditu, alebo sa inak zdajú byť významné chybné.

V súvislosti s výročnou správou tiež posúdime, či obsahuje všetky zverejnenia požadované Zákonom o účtovníctve, keď ju dostaneme k dispozícii. Uvedené bude tiež zahŕňať kontrolu konzistentnosti výročnej správy s účtovnou závierkou, a či výročná správa bola pripravená v súlade so Zákonom o účtovníctve.

### ***Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku***

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Poisťovňa schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Poisťovne v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Poisťovňu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľadanie nad procesmi finančného výkazníctva Poisťovne.

### ***Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky***

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. 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 úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídanie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Poistovne.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Poistovne nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Poistovňa 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 zodpovednými za správu a riadenie komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas auditu.

Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a vo vyhlásení tiež komunikujeme ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom súvisiacich protiopatrení.

Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným správou a riadením, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď v extrémne zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.



PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.  
SKAU licencia č. 161



Mgr. Juraj Tučný, FCCA  
UDVA licencia č. 1059

Bratislava, 10. marca 2017