

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Asseco Central Europe, a.s.:

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Asseco Central Europe, a.s. a jej dcérskych spoločností („Skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej pozícii k 31. decembru 2016, konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný 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 konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od Skupiny 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 konsolidovanej 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 konsolidovanej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Svoje povinnosti uvedené v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej 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 konsolidovanej účtovnej závierke. Výsledky našich auditorských postupov vrátane postupov vykonaných pri riešení záležitostí uvedených nižšie tvoria základ nášho auditorského názoru na priloženú konsolidovanú účtovnú závierku.

Výnosy a náklady spojené so zákazkovou výrobou

Tržby Skupiny za rok 2016 predstavovali 168 235 tis. eur.

Skupina má štyri významné zdroje výnosov: vlastný softvér a služby, softvér a služby tretích strán, počítačový hardvér a infraštruktúru a logistiku a outsourcing.

K podnikaniu Skupiny patrí uzatváranie zmluvných vzťahov so zákazníkmi s cieľom poskytovať rad služieb s výrazným podielom na výnosoch a ziskoch Skupiny plynúcich z dlhodobých zákaziek. Stupeň dokončenia zákazky sa oceňuje ako percentuálna hodnota celkových skutočne vynaložených nákladov na realizáciu zákazky odo dňa jej uzatvorenia do dátumu stanovenia súvisiacich výnosov, resp. ako pomer vykonanej práce k celkovej požadovanej práci. Pri určovaní skutočne vynaložených nákladov na realizáciu zákaziek ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa nezohľadňujú náklady na budúce činnosti súvisiace s príslušnou zákazkou. Vykazovanie výnosov zahŕňa významný stupeň úsudku s odhadmi vrátane: i) posúdenia celkových nákladov na zákazku; ii) posúdenia stupňa dokončenia zákazky; iii) odhadu ziskovej marže po zohľadnení dodatočných výnosov súvisiacich s realizačnými cieľmi zákazky týkajúcimi sa nákladov a času; a iv) vhodnej rezervy na kontrakty generujúce stratu.

Existuje viacero akceptovateľných výsledkov týchto úsudkov, ktoré môžu viesť k vykázaniu rôzneho zisku a výnosov v konsolidovanej účtovnej závierke. Túto záležitosť pre jej zložitosť a úroveň zapojeného úsudku považujeme za kľúčovú záležitosť auditu.

V rámci našich auditorských postupov sme zhodnotili vhodnosť účtovných zásad Spoločnosti pre účtovanie a vykazovanie výnosov a posúdili ich súlad s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS EU). Testovali sme kľúčové interné kontroly a na individuálne významných projektoch sme uskutočnili detailné procedúry, akými sú napríklad podloženie transakcií príslušnou dokumentáciou a prepočty modelov použitých manažmentom s cieľom zhodnotiť správnosť vykázania výnosov projektu. Pri posudzovaní stupňa dokončenia zákaziek sme na vybranej vzorke odsúhlasovali vykazané sumy na podporné dokumenty. Použili sme okrem iného zmluvy, klientskú a subdodávateľskú korešpondenciu, ako aj interne pripravené odhady výnosov a nákladov. To zahŕňalo odsúhlasenie skutočne vynaložených nákladov s faktúrami a posúdenie akýchkoľvek úsudkov použitých v odhadoch celkových nákladov na zákazku, pričom sa zohľadnili historické skúsenosti Spoločnosti. Okrem toho sme na vybranej vzorke s vedúcimi projektov prediskutovali aktuálny vývoj projektov.

Na základe záverov týchto diskusií a výsledkov našich auditorských postupov sme posúdili primeranosť odhadov, ktoré manažment používa pri určovaní percentuálneho stupňa dokončenia projektu, ako aj odhadov výnosov a nákladov so zreteľom na stupeň dokončenia, opravných položiek na stratové projekty a na sporné pohľadávky.

Pri transakciách uskutočnených ku koncu súvahového dňa účtovného obdobia sme testovali, či bolo účtovné obdobie vykázania výnosov stanovené správne. Vybrali sme vzorku transakcií vrátane významných faktúr vystavených pred a po súvahovom dni. Odsúhlasili sme detaily týchto transakcií na príslušné zmluvy alebo inú podpornú dokumentáciu, ktoré potvrdili, kedy si strany zúčastňujúce sa na transakcii splnili s ňou súvisiace povinnosti.

Posúdili sme aj primeranosť zverejňovaných informácií Spoločnosti vzhľadom na účtovné zásady týkajúce sa vykazovania výnosov stanovené v bode 25 Poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke a ich súlad s IFRS EU.

Zníženie hodnoty goodwillu

K 31. decembru 2016 Skupina vykázala 57 070 tis. eur ako goodwill v dôsledku predchádzajúcich akvizícií.

Skupina v súlade s IFRS EU vykonáva ročný test na znehodnotenie jednotiek generujúcich peňažné toky (z angl. cash generating unit, ďalej len „CGU“), ku ktorým je goodwill alokovaný.

Každý test znehodnotenia vyžaduje odhad hodnoty z používania CGU alebo skupiny CGU, ku ktorým je goodwill alokovaný.

Hodnota z použitia sa odhaduje stanovením budúcich peňažných tokov, ktoré by v súlade s očakávaniami mala vygenerovať CGU alebo skupina CGU, a diskontnej sadzby, ktorá sa následne použije na výpočet čistej súčasnej hodnoty týchto peňažných tokov. Testy zníženia hodnoty uskutočnené k 31. decembru 2016 sú podrobne opísané v bodoch 10 a 11 Poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Zníženie hodnoty goodwillu považujeme za kľúčovú záležitosť auditu z dôvodu zložitosti, požadovaných odhadov zo strany manažmentu a závislosti od budúcich trhových podmienok.

Do auditu sme zapojili svojich odborníkov na oceňovanie, aby sme podporili naše posúdenie predpokladov a metód použitých Spoločnosťou pri testovaní diskontných sadzieb pre každú jednotku generujúcu peňažné toky, ako aj pri hodnotení modelu na výpočet budúcich peňažných tokov. Okrem toho sme testovali očakávané miery rastu a súvisiace odhadované budúce peňažné toky. Posúdili sme, či sa tieto budúce peňažné toky okrem iného zakladali na obchodnom pláne na roky 2017 – 2021, ktorý pripravil manažment, pričom sme zohľadnili aj ďalší relevantný vývoj v biznise jednotiek generujúcich peňažné toky.

Posúdili sme aj primeranosť zverejnení v účtovnej závierke týkajúcich sa predpokladov a analýzy citlivosti uvedených v bode 10 a v bode 11 Poznámok k účtovnej závierke a ich súlad s IFRS EU.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Skupiny 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 Skupiny 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 Skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná 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 vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene

očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej konsolidovanej 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 nesprávnej konsolidovanej účtovnej závierky 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 Skupiny.
- 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 Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej 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 skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné auditorské dôkazy, týkajúce sa finančných informácií o spoločnostiach v rámci skupiny alebo ich podnikateľských činnostiach, potrebné na vyjadrenie názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za riadenie, dohľad a vykonávanie auditu skupiny a zostávame výhradne zodpovední za náš auditorský názor.

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 konsolidovanej 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“). Naš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej 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 konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

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

- Informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s konsolidovanou 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 konsolidovanej 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.

24. februára 2017
Bratislava, Slovenská republika

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



Ing. Tomáš Přeček, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1067