

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s. Vienna Insurance Group

Správa z auditu účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s. Vienna Insurance Group (ďalej „Spoločnosť“) k 31. decembru 2017, 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.

Náš názor je v súlade s dodatočnou správou pre dozornú radu, ktorá vykonáva funkciu výboru pre audit.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka spoločnosti Poistovňa Slovenskej sporiteľne, a.s. Vienna Insurance Group obsahuje:

- Súvahu k 31. decembru 2017;
- Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- Výkaz zmien vlastného imania 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.

Východisko 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 Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

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

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 Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

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

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že sme Spoločnosti počas roka 2017 neposkytli žiadne neaudítorské služby, vrátane tých, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EÚ) číslo 537/2014.

Zdôraznenie skutočnosti

Upozorňujeme na bod č. 25 poznámok k účtovnej závierke, v ktorom je uvedené, že Spoločnosť sa zlučuje so spoločnosťou KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group. Zlúčenie bolo schválené valným zhromaždením s dátumom účinnosti 1. apríla 2018. Náš názor nie je ohľadom tejto skutočnosti modifikovaný.

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 Spoločnosti 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 Spoločnosti, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie finančných služieb, v ktorom Spoločnosť 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 jednotlivito 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, jednotlivito ako aj súhrnne, na účtovnú závierku ako celok.

Celková hladina významnosti 1 900 tisíc EUR

Ako sme ju stanovili Celková hladina významnosti predstavuje 10% z predbežného zisku pred zdanením Spoločnosti po prirátaní provízií vyplácaných akcionárovi.

Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti

Spoločnosť je relatívne nevýznamnou súčasťou omnoho väčšej skupiny Vienna Insurance Group. Použili sme náš úsudok o potrebách užívateľov priloženej účtovnej závierky a celkovú hladinu významnosti sme stanovili ako 10% z predbežného zisku pred zdanením po prirátaní provízií vyplácaných akcionárovi. Suma predstavujúca 10% z finálnej hodnoty zisku pred zdanením upravená o naše zistenia by bola o niečo nižšia. Keďže stanovenie hladiny významnosti je záležitosť úsudku, neprehodnotili sme náš počiatočný odhad vo výške 1 900 tisíc EUR, ktorý vychádzal z predbežných hodnôt.

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 pri oceňovaní záväzkov z poistných zmlúv

Záväzky z poistných zmlúv si zo strany vedenia Spoločnosti vyžadujú vykonanie významného účtovného odhadu. Odhad sa zakladá na komplexných predpokladoch stanovených vedením Spoločnosti.

Proces, ktorý používa vedenie Spoločnosti na stanovenie predpokladov, ktoré majú najväčší vplyv na oceňovanie záväzkov z poistných zmlúv, je popísaný v bode č. 19 priložených poznámok k účtovnej závierke.

Predpoklady použité pri teste dostatočnosti rezerv zo životného poistenia sa týkajú rizík ohľadom úmrtnosti, stornovanosti, časovej hodnoty peňazí a očakávaných jednotkových administratívnych nákladov.

V roku 2017 mal mierny nárast výnosovej krivky spolu so zmenou v alokovaní nákladov významný dopad na výsledok testu dostatočnosti rezerv. Zmena predpokladov ohľadom výnosovej krivky bola dôsledkom menovej politiky Európskej centrálnej banky a celkového ekonomického prostredia, zatiaľ čo zmena v alokovaných nákladoch vyplynula z vlastnej analýzy Spoločnosti.

Naše testovanie prebehlo na niekoľkých úrovniach s cieľom posúdiť riziko toho, že by interné procesy Spoločnosti neodhalili prípadné významné nesprávosti. Naše testy sme realizovali na vybraných vzorkách.

Podrobné výstupné zostavy technických rezerv a relevantné vstupné údaje sme odsúhlasili na podpornú dokumentáciu.

S poistnými matematikmi a s vedúcim poistno-matematického oddelenia Spoločnosti sme prediskutovali metódy použité na stanovenie odhadov, a ak to bolo vhodné, vyzvali sme ich predpoklady zdôvodniť. Otestovali sme presnosť výpočtov a zvážili sme, či metódy použité na odhadnutie výšky technických rezerv sú v súlade s príslušnými účtovnými štandardmi.

Predpoklady, ktoré uplatnilo vedenie Spoločnosti sme posúdili, a na vybranej vzorke sme prepočítali súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov, ktoré boli použité pre účely testu dostatočnosti rezerv zo životného poistenia, ktorý Spoločnosť uskutočnila, keďže to požaduje účtovný štandard IFRS 4, *Poistné zmluvy*. Prepočet pokrýval rezervy tak z tradičného ako aj investičného životného poistenia. Spolu s prepočtom boli vykonané analytické procedúry na portfóliu zmlúv z tradičného životného poistenia, pričom sa zohľadnila povaha poistných zmlúv Spoločnosti a súčasné odhady peňažných tokov, finančné a iné predpoklady a tiež prepočet rezerv z tradičného a investičného životného poistenia, ktorý bol realizovaný na vybranej vzorke.

Na základe nášho auditu, priložená účtovná závierka nevyžaduje žiadne významné úpravy.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za výročnú správu vypracovanú v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“). Výročná správa pozostáva z (a) účtovnej závierky a (b) ostatných informácií.

Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

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 Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohliadanie nad procesmi finančného výkazníctva Spoločnosti.

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. 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 obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- 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 audítorských dôkazov aj to, 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 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 audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolností 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 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.

Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislého audítora

Za audátorov Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní v roku 2009. Naše vymenovanie bolo každoročne obnovené rozhodnutím valného zhromaždenia a na základe výberového konania v roku 2016, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky deväť rokov. Naše vymenovanie za rok končiaci sa 31. decembra 2017 sa uskutočnilo uznesením valného zhromaždenia dňa 21. júna 2017.

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



Mgr. Juraj Tučný
Mgr. Juraj Tučný, FCCA
Licencia UDVA č. 1059

Bratislava, 13. marca 2018