

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. a výboru pre audit:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, 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 2018, 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“) 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 každú záležitosť uvedenú nižšie uvádzame opis, ako sme danú záležitosť 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.

Klasifikácia a ocenenie finančných nástrojov

Ocenenie reálnou hodnotou a súvisiace úpravy ocenenia môžu byť subjektívne.

Suma finančných nástrojov vedených v reálnej hodnote k 31. decembru 2018 je 15 854 tisíc EUR. Všetky z nich sú klasifikované na úrovni 1 hierarchie reálnych hodnôt. To znamená, že boli ocenené na základe cien, ktoré boli zistené z trhu.

Na základe zhodnotenia trhovej aktivity jednotlivých nástrojov v portfóliu Spoločnosť určí vhodnú metódu ocenenia. Reálna hodnota likvidných a kótovaných nástrojov by mala byť založená na objektivne (trhovo) zisťiteľných cenách. Preto bolo potrebné sa uistiť, či ceny sú dostatočne likvidné na to, aby boli na trhu skutočne pozorovateľné.

Z dôvodu dôležitosti finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou (predstavujúcich 87 % celkových aktív Spoločnosti) ide o kľúčovú záležitosť auditu.

Aplikácia IFRS 15 na poplatky platené sprostredkovateľom

Nový štandard IFRS 15 Výnosy zo zmlúv upravuje spôsob účtovania poplatkov zaplatených na obstaranie zmlúv, z ktorých budú Spoločnosti plynúť výnosy. Ako je uvedené v poznámkach v časti 1 Významné účtovné metódy, Spoločnosť aplikuje tento štandard na poplatky, ktoré sú platené sprostredkovateľom zmlúv o dôchodkovom starobnom sporení. Poplatky zaplatené Spoločnosťou na obstaranie zmlúv sa zaúčtujú ako aktívum a časovo rozlišujú do nákladov na systematickej báze počas očakávanej priemernej doby platnosti zmluvy o dôchodkovom sporení. Poplatky sa takisto pravidelne testujú na znehodnotenie. Ako sa ďalej uvádza v poznámkach v časti o aplikácii nových štandardov, Spoločnosť aplikovala štandard IFRS 15 použitím možnosti aplikovať štandard retrospektívne iba na zmluvy ktoré neboli k 1. januáru 2018 skompletizované. Spoločnosť posúdila všetky zmluvy o dôchodkovom starobnom sporení podpísané pred 1. januárom 2018 za skompletizované.

Suma časovo rozlíšených poplatkov k 31. decembru 2018 je 1 423 tisíc EUR čo tvorí 7,8% z celkových aktív Spoločnosti.

Vyhodnotili sme nastavenie a otestovali efektívnosť interných kontrol v rámci oceňovania, integrity údajov a nezávislého overovania cien.

Vyhodnotili sme likviditu cien nástrojov na úrovni 1 tak, že sme otestovali ich vzorku a uistili sme sa o dostupnosti spoľahlivých, pozorovateľných cien od dostatočného počtu prispievateľov. Vykonali sme nezávislé precenenie finančných nástrojov a naše výsledky sme porovnali s ocenením Spoločnosti.

Tiež sme sa zamerali na to, či zverejnenia Spoločnosti v rámci účtovnej závierky vo vzťahu k oceneniu investícií sú v súlade s účtovnými požiadavkami IFRS EU.

Ďalšie informácie sú uvádzané v poznámke 2 Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku.

Vyhodnotili sme nastavenie a otestovali efektívnosť interných kontrol v rámci procesu platby odmeny sprostredkovateľom zmlúv o dôchodkovom starobnom sporení.

Vyhodnotili sme správnosť aplikácie štandardu IFRS 15 Spoločnosťou, vrátane posúdenia či sa majú poplatky platené sprostredkovateľom účtovať ako aktívum a časovo rozlišovať na systematickej báze počas očakávanej priemernej doby platnosti zmluvy o dôchodkovom sporení. Pozornosť sme venovali aj posúdeniu prvotnej aplikácie štandardu k 1. januáru 2018 ako aj posúdeniu či zmluvy uzatvorené pred rokom 2018 boli skompletizované.

Zhodnotili sme správnosť doby amortizácie poplatkov tak, že sme sa na vzorke poplatkov uistili o správnosti vstupných informácií potrebných na určenie správnej doby amortizácie poplatkov a posúdili správnosť predpokladov použitých Spoločnosťou.

Vyhodnotiť správnosť testovania znehodnotenia aktív z časovo rozlíšených poplatkov. Na vybranej vzorke aktív sme zhodnotili, či peňažné toky

Z dôvodu významnosti časovo rozlíšených poplatkov zaplatených sprostredkovateľom zmlúv o dôchodkovom starobnom sporení a súvisiacej neistoty odhadu doby životnosti a znehodnotenia týchto aktív sme túto záležitosť vyhodnotili ako kľúčovú záležitosť auditu.

priraditeľné jednotlivým aktívam sú správne použité a dostatočné na posúdenie spätne získateľnej hodnoty aktív.

Tiež sme sa zamerali na to, či zverejnenia Spoločností v rámci účtovnej závierky v časti Aplikácia upravených a nových štandardov IAS/IFRS, v časti 1 Významné účtovné metódy a v časti 5 Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv vo vzťahu k prvotnej aplikácii IFRS 15 sú v súlade s účtovnými požiadavkami IFRS EU.

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 EU 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 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 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 2018 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 a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti dňa 16. apríla 2018 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti dňa 21. marca 2018. 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 15 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora na účtovnú závierku 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 zverejnených vo výročnej správe a účtovnej závierke sme Spoločnosti a podnikom, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

19. marca 2019
Bratislava, Slovenská republika

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



Mgr. Ján Džuppa, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1032