



**KPMG Slovensko spol. s r. o.**  
Dvořákovo nábrežie 10  
P. O. Box 7  
820 04 Bratislava 24  
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11  
Fax +421 (0)2 59 98 42 22  
Internet www.kpmg.sk

## Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

### Správa z auditu účtovnej závierky

#### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, výkazy súhrnných ziskov a strát, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, 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.

#### Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). 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 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („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 audítorské 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.

---

### Výnosy z poplatkov a provízií

Hodnota výnosov z poplatkov a provízií za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018: € 9 321 tisíc (rok ktorý skončil 31. decembra 2017: € 9 005 tisíc).

Vid' poznámku II. (Hlavné účtovné zásady) a poznámku III. 1. (Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií) v účtovnej závierke.

---

## Kľúčové záležitosti auditu

Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018.

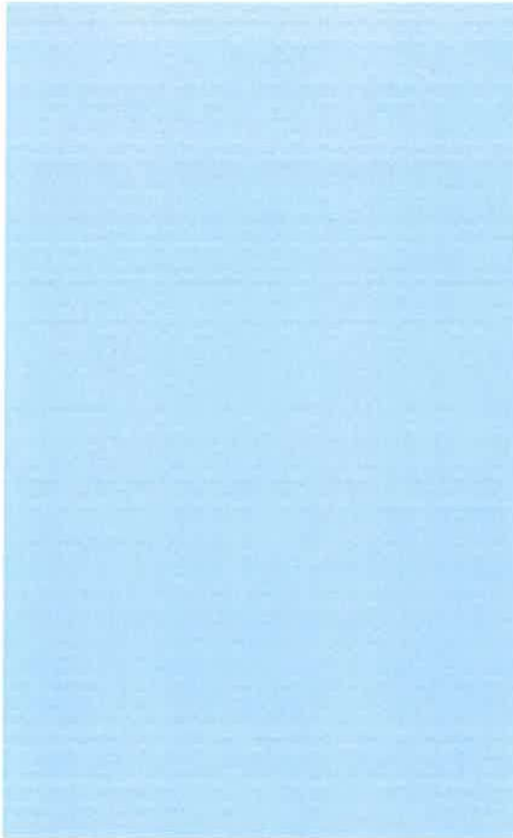
Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu, poplatky za zhodnotenie a poplatky za prestup účastníkov do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, odplát za odstupné a iné poplatky (ďalej „výstupné poplatky“). Poplatky za správu a zhodnotenie sú nadobudnuté od fondov pod správou Spoločnosti a sú časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia. Výstupné poplatky sú nadobudnuté od investorov v dôchodkových fondoch a sú zúčtované pri spracovaní transakcie.

Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého denného objemu podkladových transakcií, ktoré vplývajú na výšku výnosov z poplatkov a provízií ako aj z dôvodu výšky týchto súm. Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj integrita, kompletnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu poplatkov.

## Náš postup

Naše auditorské postupy zahŕňali okrem iných nasledovné:

- Posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií a s denným precenením čistej hodnoty majetku fondov pod správou Spoločnosti;
- Využitím našich vlastných IT špecialistov, posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kontrol súvisiacich s integritou IT systémov použitých na spracovanie výnosov z poplatkov a provízií, vrátane kontrol nad prístupovými právami do týchto systémov, dátami a riadením zmien v systémoch;
- Odsúhlasenie sadzieb poplatkov a súvisiacich vzorcov použitých Spoločnosťou pri výpočte poplatkov na štatúty fondov pod správou Spoločnosti;
- Nezávislé prepočítanie očakávanej hodnoty za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018 pre:
  - Poplatky za správu a zhodnotenie – na základe denných čistých hodnôt majetku vo fondoch pod správou Spoločnosti počas roka a sadzieb a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatúty fondov. Ako súčasť našej práce sme v spolupráci s vlastnými špecialistami na oceňovanie nezávisle ohodnotili čisté hodnoty majetku v investičných portfóliách fondov porovnaním ocenenia ich investícií na nezávisle stanovené verejne dostupné kótované ceny alebo, v prípade, že nie sú dostupné, na ocenenia vychádzajúce z modelov používajúcich pozorovateľné vstupy, a získali potvrdzujúce listy ohľadne investičných portfólií od správcov;
  - Výstupné poplatky na základe objemu vyplatených dôchodkových



jednotiek, ktorý bol získaný zo systému nezávislého od účtovníctva a sadzieb a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatúty fondov.

- Porovnanie očakávanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi z poplatkov a provízií s objasnením všetkých významných rozdielov;
- Testovanie vzorky manuálnych vstupov vzťahujúcich sa k výnosom z poplatkov a provízií zaúčtovaných počas a po skončení účtovného obdobia do dátumu vydania našej správy a odsúhlasenie detailov na súvisiacu podpornú dokumentáciu. Preskúvanie všetkých nezvyčajných transakcií a vzťahov;
- Posúdenie presnosti a úplnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.

### Časové rozlíšenie nákladov na sprostredkovateľské odmeny (z angl. deferred acquisitions costs – DAC)

Zostatková hodnota časovo rozlíšených nákladov na sprostredkovateľské odmeny k 31. decembru 2018 bola: € 3 965 tisíc (k 31. decembru 2017: € 3 296 tisíc).

Vid' poznámku II. (Hlavné účtovné zásady) a poznámku III. 11. (Ostatné aktíva) v účtovnej závierke.

#### Kľúčové záležitosti auditu

#### Naša reakcia:

Úsudok manažmentu sa vyžaduje pri určovaní zostatku DAC ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, najmä pokiaľ ide o uplatňovaný vzor amortizácie a návratnosť kapitalizovanej sumy. Amortizácia majetku DAC je založená na lineárnom modeli pre alokáciu nákladov na sprostredkovateľské odmeny počas zostávajúcej doby trvania sporiteľských zmlúv s jednotlivým klientom.

Naše procedúry v tejto oblasti zahŕňali okrem iných:

- Posúdenie a testovanie návrhu a implementácie fungovania kľúčových kontrol týkajúcich sa výpočtu časovo rozlíšených nákladov na sprostredkovateľské odmeny, ich amortizácie a možného znehodnotenia vrátane prislúchajúceho procesu schvaľovania použitých predpokladov manažmentom Spoločnosti;

Na konci účtovného obdobia manažment testuje zostatok časovo rozlíšených nákladov na sprostredkovateľské odmeny na zníženie hodnoty. Návratnosť majetku vychádza z projektovaných budúcich ziskov zo zmlúv so sporiteľmi. Kľúčové odhady v tejto oblasti sú pravdepodobnosť prestupu sporiteľov, miera úmrtnosti a očakávané budúce príjmy a výdavky ako sú poplatky, investičný výnos a prevádzkové náklady.

Významná miera úsudku manažmentu Spoločnosti je vyžadovaná najmä pre predpoklady týkajúce sa miery stornovanosti, ktorá je ovplyvnená neistotou v dôchodkovom systéme v Slovenskej republike a ďalšími možnými zmenami v legislatíve doplnkového dôchodkového sporenia.

Z uvedených dôvodov sme túto oblasť považovali za kľúčovú záležitosť auditu.

- Za pomoci našich vlastných aktuárov, vyhodnotenie analýzy zmien v hodnote časovo rozlíšených obstarávacích nákladov, ich amortizácie a možného znehodnotenia vrátane prislúchajúceho procesu schvaľovania použitých predpokladov manažmentom Spoločnosti;
  - Zhodnotením primeranosti použitých predpokladov, najmä miery stornovanosti, pravdepodobnosti prestupu sporiteľov, miery úmrtnosti a očakávaného budúceho zhodnotenia ich porovnaním na skutočný vývoj z minulých rokov, upravené o náš predpoklad očakávanej budúcej výkonnosti;
  - Zhodnotením projekcií použitých v teste na zníženie hodnoty a správnosti použitých predpokladov;
  - Posúdenie amortizácie počas roka, vrátane vhodnosti stanovenia doby životnosti s ohľadom na zmluvné podmienky, minulú aj súčasnú legislatívu, ako aj riziko budúcich zmien v legislatíve;
  - Na vzorke aktívnych zmlúv, testovanie automatického prepočtu kapitalizácie časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a amortizácie počas roku;
  - Posúdenie presnosti a úplnosti informácií súvisiacich s vykazovaním časovo rozlíšených obstarávacích nákladov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.

#### *Iné skutočnosti*

Účtovná závierka Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017 bola overená iným audítorm, ktorý k účtovnej závierke dňa 26. marca 2018 vyjadril nemodifikovaný názor.

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

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou 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 správou a riadením 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 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 súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, 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 audítorských 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 správou a riadením 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 správou a riadením 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 správou a riadením 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 („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 iné 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.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- 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 uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

***Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu***

*Vymenovanie a schválenie audítora*

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 12. októbra 2018 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 19. júna 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 1 rok.

*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 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

28. marca 2019  
Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:  
Ing. Mgr. Peter Špetko, PhD., FCCA  
Licencia UDVA č. 994