

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi spoločnosti Axa d.d.s., a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Axa d.d.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, ako aj prehľad významných účtovných zásad a ostatných vysvetľujúcich poznámok.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou Úniou a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj vyhodnotenie prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti Axa d.d.s., a.s. k 31. decembru 2013 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou Úniou.

Bratislava, 31. marca 2014

Mazars Slovensko, s.r.o.
Licencia UDVA 236



Ing. Barbora Lux, MBA
Zodpovedná audítorka
Licencia UDVA 993

AXA d.d.s., a.s.

**Účtovná závierka
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
k 31. decembru 2013**

OBSAH

	Strana
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k účtovnej závierke	7

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. decembru 2013 a 2012 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>31.decembra 2013</i>	<i>31. decembra 2012</i>
Majetok			
Dlhodobý majetok			
Pozemky, budovy a zariadenia	3.1	0	400
Preddavky na obstaranie zmlúv	3.2	379 943	611 857
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	3.3	5 795 723	6 247 899
Odložená daň	3.4	136 284	171 102
Dlhodobý majetok celkom		6 311 950	7 031 258
Obežný majetok			
Zásoby	3.5	9 866	5 795
Pohl'adávky	3.6	655 960	726 000
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3.7	3 280 726	2 228 653
Obežný majetok celkom		3 946 552	2 960 448
Majetok celkom		10 258 502	9 991 706
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie		3 618 135	3 618 135
Emisné ážio		824	824
Zákonný rezervný fond		375 428	306 513
Nerozdelený zisk minulých období		5 701 375	5 357 982
Vlastné imanie celkom	3.8	9 695 762	9 283 454
Krátkodobé záväzky			
Záväzky	3.9	470 108	415 458
Rezervy	3.10	0	165 000
Daň z príjmov		92 632	127 794
Krátkodobé záväzky celkom		562 740	708 252
Vlastné imanie a záväzky celkom		10 258 502	9 991 706

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
k 31. decembru 2013 a 2012 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Výnosy za správu a zhodnotenie dôchodkových fondov	4.1	3 725 415	3 818 971
Výnosy z manipulačných poplatkov	4.2	563 845	411 263
Osobné náklady	4.3	-298 220	-558 486
Odpisy	4.4	-400	-36 799
Obstarávacie náklady	4.5	-737 563	-710 660
Ostatné prevádzkové náklady, netto	4.6	-2 029 542	-1 935 694
Tvorba opravných položiek	3.6	-26 174	-8 829
Tvorba rezerv	4.7	0	-165 000
Finančné výnosy/náklady, netto	4.8	-2 725	-214
Zisk pred zdanením		1 194 636	814 553
Daň z príjmov splatná	3.4	-247 510	-128 440
Daň z príjmov odložená	3.4	-34 817	3 042
Zisk po zdanení		912 309	689 155
Ostatný komplexný výsledok		0	0
Komplexný výsledok celkom		912 309	689 155

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
k 31. decembru 2013 a 2012 (v celých EUR)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Emisné ážio	Nerozdelený zisk minulých období	Vlastné imanie celkom
Stav k 1. januáru 2012	3 618 135	269 954	824	4 705 385	8 594 298
Zvýšenie zákonného rezervného fondu – rozdelenie hospod.výsledku		36 559		-36 559	0
Komplexný výsledok celkom	-	-	-	689 155	689 155
Stav k 31. decembru 2012	3 618 135	306 513	824	5 357 982	9 283 454
Zvýšenie zákonného rezervného fondu – rozdelenie hospod.výsledku		68 915		-68 915	0
Zníženie nerozdeleného zisku minulých období – výplata dividend				-500 000	-500 000
Komplexný výsledok celkom	-	-	-	912 309	912 309
Stav k 31. decembru 2013	3 618 135	375 428	824	5 701 375	9 695 762

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
k 31. decembru 2013 a 2012 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	2013	2012
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:			
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		1 194 636	814 553
Úpravy týkajúce sa:			
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	4.4	400	4 521
Odpisy časovo rozlíšených nákladov na poistné zmluvy	4.5	737 563	710 660
Odpisy nehmotného majetku	4.4	0	32 278
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam	3.6	26 174	8 829
Úrokové náklady		0	0
Úrokové výnosy	4.8	-950	-3 401
(Zisk)/strata z predaja dlhodobého majetku		0	0
Rezervy	4.7	0	165 000
Nárast/pokles časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	3.3	-285 387	-579 345
Nárast/pokles časovo rozlíšených nákladov		78	1 481
Nárast/pokles pohľadávok a preddavkov		275 702	-30 699
Nárast/pokles zásob		-4 071	-3 049
Nárast/pokles záväzkov		-110 350	-114 537
Zaplatené dane		-282 672	-646
Prijaté úroky		950	3 401
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		1 552 073	1 009 046
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:			
Nákup hmotného majetku	3.1	0	0
Nákup nehmotného majetku		0	0
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		0	0
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:			
Vyplatené dividendy		-500 000	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-500 000	0
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA			
	3.7	2 228 653	1 219 607
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA			
	3.7	3 280 726	2 228 653
ČISTÉ ZVÝŠENIE/ZNÍŽENIE PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV		1 052 073	1 009 046

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

1. INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

1.1 Všeobecné informácie

AXA d.d.s., a.s.
Kolárska 6
811 06 Bratislava

IČO: 35 977 540
DIČ: 2022137887

AXA d.d.s., a.s. bola založená na základe transformačného projektu a vznikla dňom 15.2.2006, kedy bola právoplatne zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, pod číslom 3804/B. Dňom vzniku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti AXA d.d.s., a.s. zanikla Doplnková dôchodková poisťovňa Credit Suisse Life & Pensions a k dňu 15.2.2006 bola vymazaná z registra doplnkových dôchodkových poisťovní. Doplnková dôchodková spoločnosť AXA d.d.s., a.s. je podľa § 83 zákona č. 650/2004 Z.z. právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Credit Suisse Life & Pensions.

V decembri 2006 kúpila celú skupinu Winterthur francúzska spoločnosť AXA. Vďaka tomuto spojeniu sa od 1.1.2007 zo spoločnosti AXA stala druhá najväčšia poisťovňa na svete. AXA používa stratégiu jednej značky. Z tohto dôvodu sa dňa 15.3.2007 zmenilo obchodné meno všetkých spoločností v rámci skupiny na nové obchodné meno AXA. V súvislosti s týmto bol zmenený názov spoločnosti Winterthur d.d.s., a.s. na AXA d.d.s., a.s..

Spoločnosť AXA d.d.s., a.s. sa na základe zmluvy o zlúčení spísanej vo forme notárskej zápisnice č. N 593/2007, Nz 58627/2007, NCR1s 58160/2007 dňa 17.12.2007 stala s účinnosťou od 1.1.2008 právnym nástupcom spoločnosti AXA Slovensko a.s. a prebrala všetky jej práva a záväzky.

Spoločnosť AXA Slovensko a.s. sa zrušila bez likvidácie.

1.2 Hlavná činnosť

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia (ďalej aj „dds“) podľa zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

S účinnosťou k 1.9.2011 spoločnosť AXA d.d.s., a.s. zverila spoločnosti AXA Services, s.r.o., so sídlom Kolárska 6, 811 06 Bratislava, IČO: 35 893 940, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 32514/B výkon nasledovných činností spojených so správou doplnkových dôchodkových fondov spravovaných spoločnosťou AXA d.d.s., a.s.:

1. Administrácia v rozsahu:

- a. vedenie účtovníctva doplnkového dôchodkového fondu,
- b. zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde,
- c. plnenie záväzkov z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami a vymáhanie pohľadávok z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami, ktoré má doplnková

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

- dôchodková spoločnosť voči nim v súvislosti s nadobúdaním a so správou majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde,
- d. informovanie účastníkov a poberateľov dávok a vybavovanie ich sťažností,
 - e. poskytovanie poradenských služieb a konzultačných služieb

2. Propagácia a reklama doplnkových dôchodkových fondov.

1.3 Fondy

V súčasnosti Spoločnosť spravuje majetok klientov:

- v Príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.
- v Globálnom akciovom dôchodkovom fonde AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.
- vo Výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

1.4 Depozitár

Depozitárom dôchodkových fondov je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom Želetavská, 14092 Praha 4-Michle, Česká republika, identifikačné číslo 649 48 242, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka č. 3608, v Slovenskej republike konajúca prostredníctvom svojej organizačnej zložky UniCredit Bank Czech and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, identifikačné číslo 47 251 336, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka č.: 2310/B.

1.5 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2013 je 3 618 135 EUR (k 31.12.2012 bolo 3 618 135 EUR).

1.6 Akcionári

100% akcionárom Spoločnosti k 31.12.2013 (k 31.12.2012) je právnická osoba:

-AXA životní pojišťovna a.s., Lazarská 13/8, Praha, Česká republika

1.7 Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti k 31.12.2013 bol 19 (k 31.12.2012 bol 21).

1.8 Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť poskytuje svoju účtovnú závierku pre potreby zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti AXA, S.A. (AXA, a societe anonymes), 25 Avenue Matignon, 75008 Paris. Konsolidovaná účtovná závierka je k dispozícii v sídle spoločnosti a na internetovej stránke.

1.9 Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

Predstavenstvo

Ing. Peter Socha, od 30.6.2011

Členovia predstavenstva:

Sébastien Quidoni, od 4.12.2013

Martin Vogl, od 30.10.2012

Ing. Ľubor Vrlák, od 29.6.2012

Ing. Rudolf Adam, od 15.2.2006 do 15.5.2012

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

Ing. Mojmir Boucník, od 27.10.2011 do 26.6.2013

Dozorná rada

Predseda dozornej rady:

Jozef Eugene Cyriel Van IN, od 31.1.2013

Cyrille de Montgolfier, od 12.6.2008 do 31.1.2013

Členovia dozornej rady:

Laurent Goudemant, od 17.6.2010

Jean-Yves Roger Marie LE BERRE, od 31.1.2013

Renaud de Coquereaumont, od 19.6.2007 do 31.1.2013

2. PREHLAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

2.1 Základ prezentácie

Predkladaná individuálna účtovná závierka Spoločnosti pozostáva z výkazu o finančnej situácii k 31.12.2013, výkazu komplexného výsledku, výkazu zmien vo vlastnom imaní, výkazu peňažných tokov a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013 („účtovná závierka“).

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom EÚ (ďalej iba „IFRS“).

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2012 bola schválená Valným zhromaždením dňa 26.6.2013.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v eurách a hodnoty sú zaokrúhlené na celé eura (pokiaľ nie je uvedené inak).

Počas účtovného obdobia nenastala zmena účtovných metód.

2.2 Aplikácia nových revidovaných medzinárodných štandardov a interpretácií

Nové štandardy, dodatky a interpretácie, ktoré boli vydané a sú účinné pre účtovné obdobie od 1. januára 2013 (alebo schválené EÚ počas roka 2013 s povolením aplikácie pred dátumom účinnosti):

Predmet	Hlavné požiadavky	Účinnosť IASB	Zverejnené pre EÚ
Dodatok k IAS 1, 'Prezentácia účtovnej závierky', v súvislosti s položkami ostatného komplexného výsledku	Hlavnou zmenou vyplývajúcou z tejto novely je požiadavka, aby účtovné jednotky zoskupovali položky vykázané v „ostatnom komplexom výsledku (OKV)“ na základe toho, či môžu byť v budúcnosti preklasifikované do výkazu ziskov a strát (reklasifikačné úpravy). Dodatok neurčuje to, ktoré položky majú byť vykázané v rámci OKV.	Júl 2012	Jún 2012
Dodatok k IAS 19, 'Zamestnanecké pôžitky'	Tieto dodatky eliminujú metódu koridoru a počítajú finančné náklady na čistej báze financovania.	1. január 2013	Jún 2012
Dodatok k IFRS 1, 'Prvé uplatnenie', pri štátnych	Tento dodatok určuje prvouplatňovateľom, ako by mali pri prechode na IFRS prvotne vykázat' štátnu pôžičku s úrokovou mierou stanovenou na nižšej úrovni, ako je	1. január 2013	Marec 2013, Účinný od

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

pôžičkách	trhová úroková miera. Tento dodatok tiež poskytuje prvouplatňovateľom takú istú výnimku z retrospektívnej aplikácie, aká bola povolená štandardom IAS 20 v roku 2008 účtovným jednotkám, ktoré už IFRS aplikovali.		1. januára 2013
Dodatok k IFRS 7, 'Finančné nástroje: zverejňovanie', o započítavanie majetku a záväzkov	Táto novela obsahuje nové požiadavky na zverejňovanie, pre uľahčenie porovnania medzi účtovnými jednotkami, ktoré zostavujú účtovnú závierku podľa IFRS a tými, ktoré pripravujú účtovnú závierku v súlade s US GAAP.	1. január 2013	December 2012
Ročné vylepšenia 2011	Ročné vylepšenia riešia šesť oblastí v účtovných obdobiach 2009-2011. Zahŕňa zmeny: . IFRS 1, 'Prvé uplatnenie' . IAS 1, 'Prezentácia účtovnej závierky' . IAS 16, 'Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia' . IAS 32, 'Finančné nástroje: prezentácia' . IAS 34, 'Priebežná účtovná závierka'	1. január 2013	Marec 2013, Účinný od 1. januára 2013
IFRS 13, 'Ocenenie reálnou hodnotou'	IFRS 13 sa má za úlohu zlepšenie súladu a zjednodušenie tým, že presne definuje reálnu hodnotu a zavádza jeden informácií zdroj oceňovania reálnou hodnotou a zverejňovanie požiadaviek pre použitie v IFRS. Požiadavky, ktoré sú do značnej miery vyrovnané medzi IFRS a US GAAP, sa nevzťahujú na používanie oceňovania reálnou hodnotou, ale poskytuje návod na to, ako by malo byť použité, kde sa požaduje, alebo kde sa nepovoľuje jeho použitie inými štandardmi v rámci IFRS alebo US GAAP.	1. január 2013	December 2012, Účinný od 1. januára 2013
IFRIC 20, 'Náklady na odstránenie skrývky v produkčnej fáze povrchovej bane'	Táto interpretácia stanovuje spôsob účtovania nákladov súvisiacich s odstránením odpadu z nadložných hornín (skrývky) v produkčnej fáze povrchovej bane. Interpretácia môže vyžadovať od ťažobných spoločností pripravujúcich účtovnú závierku podľa IFRS, odpísanie už aktivovaných nákladov na odstránenie skrývky cez hospodárske výsledky minulých období, pokiaľ takéto aktívum nemôže byť priradené k identifikovateľnému prvku ťažby.	1. január 2013	December 2012, Účinný od 1. januára 2013

Štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú účinné pre obdobie od 1. januára 2013:

Dodatok k IFRS 10, 11 a 12 prechodné ustanovenia	Tieto dodatky sú určené na zabezpečenie ďalšieho uľahčenia pri prechode na IFRS10, IFRS 11 a IFRS 12 tým, že obmedzia požiadavku na poskytnutie upravených porovnateľných informácií iba na predchádzajúce porovnateľné obdobie. Pri zverejneniach týkajúcich sa nekonsolidovaných štruktúrovaných jednotiek novela ruší požiadavku zverejňovať porovnateľné informácie za obdobia pred prvou aplikáciou IFRS 12.	1. január 2013	Apríl 2013 Účinný od 1. januára 2014, skoršia aplikácia je povolená
IFRS 10, 'Konsolidovaná účtovná závierka'	Cieľom IFRS 10 je zaviesť princípy prezentácie a prípravy konsolidovanej účtovnej závierky, v prípade, že spoločnosť kontroluje jednu alebo viac spoločností. Určuje princípy kontroly a stanovuje kontrolu ako základ pre konsolidáciu. Upravuje ako použiť princípy kontroly na zistenie či investor kontroluje spoločnosť, do ktorej investuje, a teda ju musí konsolidovať. Určuje účtovné požiadavky na prípravu konsolidovanej účtovnej závierky.	1. január 2013	December 2012 Účinný od 1. januára 2014, skoršia aplikácia je povolená

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

IFRS 11, 'Spoločné dohody'	IFRS 11 je realistickejším odrazom spoločného podnikania tým, že sa zameriava na práva a povinnosti dohody o spoločnom podnikaní skôr ako na jej právnu formu. Existujú dva typy spoločného podnikania: spoločné činnosti a spoločný podnik. Spoločné činnosti vzniknú, keď osoby so spoločnou kontrolou majú právo na majetok a povinnosť zo záväzkov plynúcich z dohody, a preto účtujú o svojom pomernom podiele na majetku, záväzkoch, výnosoch a nákladoch. Spoločné podniky vznikajú, keď osoby so spoločnou kontrolou majú právo na čisté aktíva plynúce z dohody, a preto účtujú metódou vlastného imania. Metóda proporčionalnej konsolidácie spoločných podnikov už nie je povolená.	1. január 2013	December 2012 Účinný od 1. januára 2014, skoršia aplikácia je povolená
IFRS 12, 'Zverejnenie podielov v iných účtovných jednotkách'	IFRS 12 obsahuje požiadavky na zverejnenia pre všetky formy podielov v iných účtovných jednotkách, vrátane spoločných dohôd, pridružených podnikov, štruktúrovaných jednotiek a ostatných mimosúvahových jednotiek.	1. január 2013	December 2012 Účinný od 1. januára 2014, skoršia aplikácia je povolená
IAS 27 (revidovaný 2011), 'Individuálna účtovná závierka'	IAS 27 (revidovaný 2011) obsahuje ustanovenia o individuálnej účtovnej závierke, ktoré v štandarde zostali po tom, čo ustanovenia určujúce definíciu kontroly boli prevzaté do nového štandardu IFRS 10	1. január 2013	December 2012 Účinný od 1. januára 2014, skoršia aplikácia je povolená
IAS 28 (revidovaný 2011), 'Investície v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch'	IAS 28 (revidovaný 2011) obsahuje požiadavky na aplikáciu metódy vlastného imania pre spoločné podniky, ako aj pridružené podniky po vydaní štandardu IFRS 11.	1. január 2013	December 2012 Účinný od 1. januára 2014, skoršia aplikácia je povolená
Dodatok k IAS 32, 'Finančné nástroje: Prezentácia', o započítavaní majetku a záväzkov	Tieto dodatky sa vzťahujú na návod na aplikáciu IAS 32 Finančné nástroje: Prezentácia, a objasňujú niektoré požiadavky na započítava nie finančného majetku a finančných záväzkov vykázaných v súvahe.	1. január 2014	December 2012 Účinný od 1. januára 2014
Dodatky k IFRS 10, 12 a IAS 27 o konsolidácii pre investičné spoločnosti	Tieto dodatky znamenajú, že mnohé fondy a podobné účtovné jednotky budú mať výnimku z konsolidácie väčšiny svojich dcérskych spoločností. Namiesto toho ich budú oceňovať v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Zmeny udeľujú výnimky účtovným jednotkám, ktoré spĺňajú definíciu "investičnej spoločnosti", a ktoré vykazujú určité charakteristiky. Zmenený bol aj štandard IFRS 12 – zaviedli sa povinné požiadavky na zverejňovanie pre investičné spoločnosti.	1. január 2014	November 2013 Účinný od 1. januára 2014
Novela IAS 36, 'Zníženie hodnoty'	Tento dodatok určuje rozsah zverejnenia informácií o späťne získateľných hodnotách znehodnoteného	1. január 2014	December 2013

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

majetku' o zverejňovaní spätne ziskateľných hodnôt	majetku, ak táto hodnota vychádzajú z reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie.		Účinný od 1. januára 2014
Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie Novela IAS 39 'Novácia derivátov'	Tento dodatok uľahčuje ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva, keď sa derivát v rámci novácie prevádza na centrálnu protistranu, spĺňajúcu určité kritériá.	1. január 2014	December 2013 Účinný od 1. januára 2014
IFRIC 21, 'Odvody'	Ide o interpretácia štandardu IAS 37, " Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva". IAS 37 stanovuje kritériá na vykazovanie záväzku, jedným z ktorých požiadavka existencie súčasného záväzku, ktorý je výsledkom minulých udalostí (známy ako zaväzujúca udalosť). Interpretácia objasňuje, že zaväzujúca udalosť, ktorá vedie k záväzku platiť odvod je činnosť určená príslušnými právnymi predpismi, ktorá vedie k povinnosti takýto odvod platiť.	1. január 2014	Očakávané schválenie: 2. kvartál 2014
IFRS 9, 'Finančné nástroje'	IFRS 9 je prvý štandard vydaný ako súčasť širšieho projektu nahradenia štandardu IAS 39. IFRS 9 zachováva, ale zjednodušuje zmiešaný model oceňovania a ustanovuje dve základné kategórie oceňovania finančných aktív: amortizované náklady a reálna hodnota. Základ pre klasifikáciu závisí na podnikateľskom modeli účtovnej jednotky a na charakteristikách zmluvných peňažných tokov z finančného aktíva. Ustanovenia IAS 39 o znížení hodnoty finančných aktív a o zabezpečovacom účtovníctve platia aj naďalej.	Záväzný dátum účinnosti ešte nebol určený, ale už ním nie sú účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2015 Skoršia aplikácia IFRS 9 je stále možná.	Odložené
Dodatok k IAS 19 'Programy so stanovenými požitkami: zamestnanecké príspevky'	Dodatok objasňuje požiadavky, ktoré sa týkajú toho, ako by mali byť príspevky zamestnancov alebo tretích strán týkajúcich sa služieb priradené k obdobiu poskytovania služby. Okrem toho poskytuje praktický návod v prípade, ak je výška príspevkov nezávislá od počtu odpracovaných rokov.	Dátum vydania 21.november 2013 Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1.júla 2014 a neskôr	Očakávané schválenie: 3. kvartál 2014
Ročné vylepšenia IFRS cyklus 2010-2012	Zahrňa zmeny: - IFRS 2 'Platby na základe podielov' - IFRS 3 'Podnikové kombinácie' (s vyplývajúcimi dodatkami k ďalším štandardom) - IFRS 8 'Prevádzkové segmenty' - IFRS 13 'Ocenenie reálnou hodnotou' (iba dodatky k základom záverov, s vyplývajúcimi dodatkami k základom záverov ďalších štandardov) - IAS 16 'Nehnutelnosti, stroje a zariadenia' - IAS 24 'Zverejnenia o spriaznených osobách' - IAS 38 'Nehmotný majetok'	Dátum vydania 12.december 2013 Účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1.júla 2014 a neskôr	Očakávané schválenie: 3. kvartál 2014

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

Ročné vylepšenia IFRS cyklus 2011-2013	Zahrňa zmeny: - IFRS 1 'Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva' (iba zmeny základov záverov) - IFRS 3 'Podnikové kombinácie' - IFRS 13 'Ocenenie reálnou hodnotou' - IAS 40 'Investície do nehnuteľností'	Dátum vydania 12.december 2013 Účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1.júla 2014 a neskôr	Očakávané schválenie: 3. kvartál 2014
--	---	--	---------------------------------------

Spoločnosť bude aplikovať tieto štandardy, dodatky a interpretácie v súlade s požiadavkami EÚ. Spoločnosť neočakáva významný vplyv týchto štandardov, dodatkov a interpretácií na účtovnú závierku.

2.3 Odhady a predpoklady vedenia Spoločnosti

Vypracovanie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti robilo určité odhady a úsudky, ktoré majú vplyv na účtovné hodnoty majetku a záväzkov Spoločnosti a vykazovanie potenciálneho majetku a záväzkov ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a vykazované výnosy a náklady v priebehu účtovného obdobia.

Spoločnosť odhaduje okrem iného opravné položky k pochybným pohľadávkam, zásobám a dlhodobému majetku, životnosť, počas ktorej sú dlhodobý nehmotný a hmotný majetok a časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv odpisované.

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedá predvídať s určitosťou. Preto si účtovné odhady vyžadujú skúsenosti s posudzovaním a odhady použité pri zostavovaní účtovnej závierky sa pri výskyte nových udalostí zmenia získaním ďalších skúseností, informácií a zmenou prevádzkového prostredia Spoločnosti. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

Vzhľadom na to, že podmienky činnosti doplnkových dôchodkových spoločností podliehajú prísnej regulácii a sú vo veľkej miere závislé od parametrov stanovených v legislatíve, hospodárenie Spoločnosti môže byť ovplyvnené prípadnými zmenami nastavenia dôchodkového systému.

Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacíe náklady na obstaranie zmlúv, pričom tieto predstavujú vyplácané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov.

Pri výpočte časového rozlíšenia ako aj pri teste na zníženie hodnoty časového rozlíšenia obstarávacích nákladov Spoločnosť zohľadňuje faktory, ktoré ovplyvňujú budúci vývoj aktívneho kmeňa, a to:

- úmrtnosť,
- pravdepodobnosť ukončenia zmluvy – prestupy medzi doplnkovými dôchodkovými spoločnosťami – ide o budúci možný odliv sporiteľov z aktívneho kmeňa Spoločnosti z dôvodu zmeny doplnkovej dôchodkovej spoločnosti,
- inflácia,
- dosiahnutý výnos,
- predpoklady ohľadne vývoja nákladov, príspevkov.

2.4 Klasifikácia zmlúv

Zmluvy uzatvárané s klientmi nepredstavujú zmluvy prenášajúce významné finančné ani poisťné riziká, a preto ich Spoločnosť klasifikuje ako servisné zmluvy podľa IAS 18.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

2.5 Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:

- deň výplaty alebo prevzatia, alebo výplaty hotovosti,
- deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene,
- deň vykonania platby, príp. inkasa z účtu klienta,
- deň dohodnutia obchodu s cennými papiermi,
- deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva, alebo zániku vlastníctva,
- deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.

2.6 Transakcie v cudzej mene

Funkčnou menou Spoločnosti je euro. Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Účtovná závierka Spoločnosti je zostavená vo funkčnej mene, t.j. v eurách.

Transakcie v cudzej mene vykonané Spoločnosťou predstavujú transakcie vykonané v mene inej ako je funkčná mena. Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou.

Nasledovné výmenné kurzy boli použité na prepočítanie kurzových rozdielov:

- CZK = 27,427 EUR

2.7 Nehmotný majetok

Nehmotný majetok zahŕňa software. Nehmotný majetok je vyjadrený v historických cenách, znížených o odpisy a zníženie hodnoty. Súčasťou obstarávacej ceny nehmotného majetku je aj neuplatnená daň z pridanej hodnoty.

Náklady na nehmotný majetok, ktoré nespĺňajú požiadavky pre aktiváciu v zmysle IAS 38, sa účtujú priamo do nákladov v období zaradenia do používania, a vo výkaze komplexného výsledku sú vykázané v položke prevádzkové náklady.

Odpisy a zníženie hodnoty nehmotného majetku sú vykazované cez výkaz komplexného výsledku rovnomerne počas predpokladanej doby používania každého majetku zahrnutého v položke nehmotný majetok. Predpokladaná doba používania softwaru je 4 roky.

Spoločnosť pravidelne posudzuje, či neexistujú príznaky zníženia hodnoty nehmotného majetku, t.j. či účtovná hodnota nie je vyššia ako realizovateľná hodnota. V prípade, ak by k zníženiu hodnoty došlo, príslušný majetok sa preцени na jeho realizovateľnú hodnotu.

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

2.8 Pozemky, budovy a zariadenia

Pozemky, budovy a zariadenia sú vyjadrené v historických cenách, znížených o oprávky a zníženie hodnoty. Súčasťou obstarávacej ceny pozemkov, budov a zariadení je aj neuplatnená daň z pridanej hodnoty.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

Technické zhodnotenie

Spoločnosť zahrnie náklady technického zhodnotenia (angl. subsequent costs) do obstarávacej ceny pozemkov, budov a zariadení v okamihu vynaloženia týchto nákladov, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky súvisiace so zhodnotením majetku a technické zhodnotenie sa dá spoľahlivo oceniť.

Majetok, prípadne technické zhodnotenie majetku, ktoré nespĺňa požiadavky pre aktiváciu v zmysle IAS 16, sa účtuje priamo do nákladov v období zaradenia do používania a vo výkaze komplexného výsledku je vykázaný v položke prevádzkové náklady.

Odpisy

Odpisy sú vykazované cez výkaz komplexného výsledku rovnomerne počas predpokladanej doby používania každej zložky majetku zahrnutej v položke pozemky, budovy a zariadenia. Predpokladané doby používania sú nasledovné:

- počítače – 4 roky
- inventár – 4 roky
- osobné autá – 4 roky
- technické zhodnotenie prenajatého majetku – 5 rokov

Spoločnosť pravidelne posudzuje, či neexistujú príznaky zníženia hodnoty pozemkov, budov a zariadení, t.j. či účtovná hodnota nie je vyššia ako realizovateľná hodnota. V prípade, ak by k zníženiu hodnoty došlo, príslušný majetok sa preценí na jeho realizovateľnú hodnotu.

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

2.9 Zásoby

Zásoby sa oceňujú v obstarávacej cene alebo čistou realizovateľnou hodnotou, vždy tou, ktorá je nižšia.

2.10 Finančný majetok / záväzky

Dátum prvotného vykázania

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu vysporiadania obchodu. Pre ostatný finančný majetok sa použije dátum dohodnutia obchodu.

Prvotné ocenenie

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov pri prvotnom vykázaní závisí od účelu, za ktorým bol finančný majetok alebo záväzok obstaraný a od ich charakteru. Finančné nástroje, okrem finančných nástrojov klasifikovaných ako vykázané v reálnej hodnote cez Výkaz komplexného výsledku, sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov.

Odúčtovanie finančného majetku a záväzkov

a) Finančné aktíva

Finančný majetok (resp. časť finančného majetku alebo časť skupiny podobného finančného majetku) sa odúčtuje, keď:

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

- vypršia práva získať peňažné toky z príslušného majetku, alebo
- Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z aktíva, resp. prevzala záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangements“) alebo
- Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku, alebo spoločnosť nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala; previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

Ak Spoločnosť previedla svoje práva na peňažné toky z majetku, resp. uzavrela uvedenú pass-through dohodu, pričom však nepreviedla všetky riziká alebo úžitky vyplývajúce z tohto majetku a ani si ich neponechala, ani nepreviedla kontrolu nad majetkom, v takomto prípade sa o tomto majetku účtuje v príslušnom rozsahu pokračujúcej angažovanosti Spoločnosti. Pokračujúca angažovanosť, ktorá má formu záruky na prevádzaný majetok, sa oceňuje nižšou z pôvodnej účtovnej hodnoty majetku alebo maximálnou výškou protihodnoty, ktorej platba by sa mohla od Spoločnosti vyžadovať.

(b) Finančné záväzky

Finančný záväzok sa odúčtuje, keď je povinnosť daná záväzkom splnená, resp. zrušená alebo vypršala. V prípadoch, keď súčasný finančný záväzok nahradí iný záväzok od toho istého veriteľa za výrazne odlišných podmienok, resp. podmienky existujúceho finančného záväzku sa výrazne zmenia, najprv sa odúčtuje pôvodný záväzok a potom sa zaúčtuje nový záväzok a rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa vykáže vo výkaze komplexného výsledku.

Ak spoločnosť vlastní viac než jeden kus rovnakého finančného aktíva, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru.

2.11 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú pri prvotnom zaúčtovaní reálnou hodnotou a následne amortizovanou hodnotou (metódou efektívnej úrokovej miery). V prípade sporných a pochybných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú, ak je účtovná hodnota pohľadávky vyššia ako jej odhadovaná spätne ziskateľná hodnota, čo Spoločnosť pravidelne zisťuje testovaním. Spätne ziskateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov, diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

2.12 Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej hodnoty finančného majetku alebo finančného záväzku a alokácie výnosových úrokov alebo nákladových úrokov počas príslušného obdobia.

Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy, resp. výdavky (vrátane všetkých uhradených, resp. prijatých poplatkov, transakčných nákladov a iných prémie, resp. diskontov) počas očakávanej životnosti finančného majetku alebo finančného záväzku na čistú súčasnú účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku.

2.13 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria peňažné prostriedky v banke a v pokladni, krátkodobé vklady so splatnosťou do troch mesiacov. Pre účely výkazu peňažných tokov tvoria peniaze a peňažné

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

ekvivalenty tie peniaze a peňažné ekvivalenty, ktoré sú uvedené vyššie po odpočítaní nesplatených kontokorentných úverov.

2.14 Rezervy

Spoločnosť tvorí rezervy, ak má záväzok (právny alebo podmienený) vyplývajúci z predchádzajúcej udalosti, ak je pravdepodobné, že na uhradenie tohto záväzku bude potrebný úbytok zdrojov predstavujúcich ekonomický prínos a je možné urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku. Ak je vplyv časovej hodnoty peňazí významný, rezervy sa počítajú diskontovaním predpokladaných budúcich peňažných tokov sadzbou pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí, a ak existujú, rizík špecifických pre daný záväzok. V prípadoch, kde sa používa diskontovanie, sa zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času účtuje ako úrokový náklad.

2.15 Výnosy

Výnosy sú vykazované v prípade, keď je pravdepodobné, že ekonomický úžitok spojený s transakciou bude plynúť do Spoločnosti a ich výšku je možné spoľahlivo kvantifikovať. Spoločnosť vykazuje výnosy na základe aktuálneho princípu.

Na výpočet odplaty za správu doplnkového dôchodkového fondu sa používajú údaje o čistej hodnote majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Čistú hodnotu majetku Spoločnosť počíta každý pracovný deň a oznamuje ju depozitárovi.

S účinnosťou od 1. apríla 2010 sa zmenila výška odplaty za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu z 2,3% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde na 1,95% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde (t.j. 0,1625% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde), vo výplatnom fonde ostáva 0%.

Súčasťou výnosov sú aj manipulačné poplatky a s účinnosťou od 1. apríla 2010 odplata za zhodnotenie majetku vo fonde.

Manipulačné poplatky predstavujú:

- odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti,
- odplatu za odstúpné účastníka.

S účinnosťou od 1. januára 2010 nastali pri manipulačných poplatkoch tieto zmeny:

- odplata za prestup účastníka sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti v období troch rokov od uzatvorenia účastníckej zmluvy je vo výške 5% hodnoty zostatku na osobnom účte, po troch rokoch sa odplata neuplatňuje,
- odplata za odstúpné účastníka sa znižuje na 5% hodnoty zostatku na osobnom účte.

S účinnosťou od 1. apríla 2010 je koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku vo fonde vo výške 0,10.

2.16 Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosti v bežnom období

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Závazok Spoločnosti vyplývajúci z dlhodobých zamestnaneckých požitkov, iných ako dôchodkové plány, predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Dlhodobými zamestnaneckými požitkami sú požitky z dôvodu odchodu v zmysle zákona č. 311/2001 Z.z. (Zákonník práce).

Podľa súčasných slovenských zákonov má Spoločnosť povinnosť vyplatiť zamestnancom pri odchode do starobného dôchodku odchodné vo výške priemerného mesačného zárobku. Vzhľadom na vek zamestnancov Spoločnosť odhadla, že výška takéhoto záväzku nie je významná. Účtovné výkazy neobsahujú žiadnu úpravu z tohto titulu.

2.17 Zdaňovanie

V období od 1.1.2013 do 31.12.2013 Spoločnosť účtovala o dani z úrokov plynúcich z bežných a vkladových účtov vyberanej zrážkou v zmysle zmeny zákona o dani z príjmov od 1.1.2011 priamo do nákladov.

Daň z príjmov Spoločnosti sa účtuje do nákladov Spoločnosti a je vypočítaná zo základu vyplývajúceho zo zisku pred zdanením, upraveného o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu.

Daň z príjmov vyplývajúca z hospodárskeho výsledku bežného obdobia sa skladá zo splatnej a odloženej daňovej povinnosti. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Odložená daň z príjmu sa účtuje použitím súvahovej metódy pri všetkých dočasných rozdieloch zistených ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje medzi daňovou základňou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou pre účely finančného výkazníctva.

Odložený daňový záväzok sa vykazuje pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, prenose nevyužitých daňových nárokov a nevyužitých daňových strátach do budúcich období v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk umožní tieto odpočítateľné dočasné rozdiely, prenesené nevyužité daňové pohľadávky a nevyužité daňové straty využiť.

Preverka účtovnej hodnoty odložených daňových pohľadávok sa robí vždy k dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a ich účtovná hodnota sa zníži do takej miery, v akej už nie je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk bude stačiť na využitie celej odloženej daňovej pohľadávky alebo jej časti.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú oceňované daňovými sadzbami, pri ktorých je predpoklad, že sa aplikujú na obdobie, kedy bude majetok realizovaný alebo záväzok uhradený, na základe daňových sadzieb (a daňových zákonov), ktoré boli uzákonené k dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Spoločnosť je od začiatku svojej činnosti platcom dane z pridanej hodnoty. Správa dôchodkových fondov je podľa zákona o DPH oslobodená. Spoločnosť si z tohto dôvodu neuplatňuje DPH. O neuplatnenej DPH účtuje do nákladov, resp. do obstarávacej ceny.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

2.18 Náklady na obstaranie zmlúv

Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na obstaranie zmlúv (ďalej aj „DAC“), pričom tieto predstavujú vyplácané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov.

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke predstavujú tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie zmlúv, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

Odpisová schéma DAC je nelineárna, založená na projekcii celkových budúcich človekorokov v čase aktivácie DAC a ich zmeny v jednotlivých rokoch trvania zmlúv, a to na základe predpokladov o budúcom vývoji počtu zmlúv platnom v čase aktivácie.

Spoločnosť pravidelne (ku dňu zostavenia účtovnej závierky) testuje časovo rozlíšené obstarávacie náklady na zníženie hodnoty (impairment test), pozri poznámku 2.22. Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou. V prípade, že odhadované budúce príjmy sú nižšie ako vynaložený výdavok, strata zo zníženia hodnoty je zúčtovaná do nákladov.

Spoločnosť testovala hodnotu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov na zníženie hodnoty (impairment test), pričom porovnávala súčasnú hodnotu budúcich ziskov a stav časového rozlíšenia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pri tomto teste boli použité najlepšie odhady nasledujúcich faktorov, zvýšené o rizikové prirážky:

- úmrtnosť,
- inflácia,
- diskontná sadzba,
- jednotkové náklady na zmluvu,
- budúci rast príspevkov od sporiteľov,
- pravdepodobnosť ukončenia zmluvy.

Preddavky na obstaranie zmlúv

Preddavky na obstaranie zmlúv (viď bod 3.3 poznámok) spoločnosť časovo nerozlišuje. V súlade so zmluvou o sprostredkovaní Spoločnosť účtuje o poskytnutých zálohách na sprostredkovateľskú odmenu, ktorá bude vyúčtovaná až po 12 mesiacoch od pripísania prvého príspevku na osobný účet vedený pre nového účastníka. Až po stanovení definitívnej výšky sprostredkovateľskej odmeny/provízie (t.j. po 12 mesiacoch od vyplatenia zálohy) bude na základe podmienok stanovených vyššie uvedenou zmluvou Spoločnosť tieto náklady časovo rozlišovať.

Základná provízia sa vypláca obchodnému zástupcovi v dvoch splátkach, po uzatvorení účastníckej alebo zamestnávateľskej zmluvy s novým účastníkom dds.

1. splátka – preddavok, ktorého základom pre výpočet je násobok prvého zaplateného riadneho príspevku účastníka, resp. zamestnávateľa plateného na základe príslušnej zmluvy, ktorú uzatvoril obchodný zástupca.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

2. splátka – doplatok sa vypláti na účet obchodného zástupcu po pripísaní 12. príspevku za 12. mesiac odo dňa nadobudnutia účinnosti príslušnej zmluvy.

Pri teste na zníženie hodnoty DAC je výška DACov upravená o hodnotu preddavkov na obstaranie zmlúv.

Okrem poskytnutých záloh účtuje Spoločnosť o vyplatených províziách sprostredkovateľom, ktorí uzatvorili so Spoločnosťou dohodu o vykonaní práce. Túto odmenu vypláca po pripísaní prvého príspevku na osobný účet vedený pre nového účastníka. Tieto náklady nie sú preddavkami, časovo sa rozlišujú od ich vyplatenia.

2.19 Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

2.20 Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

2.21 Zníženie hodnoty (impairment)

Pre zostatkové hodnoty majetku Spoločnosti sa vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty. Ak takáto skutočnosť existuje, je odhadnutá realizovateľná hodnota a zostatková hodnota je znížená na realizovateľnú hodnotu. Toto zníženie sa vykazuje cez výkaz ziskov a strát.

Test na zníženie hodnoty DAC je opísaný v bode 2.22 nižšie.

2.22 Impairment test a analýza citlivosti impairment testu DAC

Výsledky testu za kalendárne roky:

<i>V tis. EUR</i>	2013	2012
Stav DAC na konci roku (3.4)	5 796	6 248
Stav poskytnutých záloh ku koncu daného roka (3.3)	380	612
Súčasná hodnota budúcich ziskov	18 178	35 036

Časovo sa rozlišujú obstarávacie náklady spoločnosti, ktoré sú prvotne vyplatené ako zálohy. Po roku sa vyplatené zálohy zúčtujú a časovo rozlišujú.

Súčasná hodnota budúcich ziskov znamená súčasnú hodnotu budúcich poplatkov za správu (výnosy pre Spoločnosť) zníženú o súčasnú hodnotu budúcich nákladov, v ktorých však nie sú zahrnuté budúce odpisy DAC (na pokrytie týchto odpisov majú práve vyššie popisované budúce zisky slúžiť), pri diskontovaní bezrizikovou úrokovou mierou. Pre dosiahnutie väčšej bezpečnosti testu sa pri výpočte budúcich ziskov používajú rizikové prirážky v podobe zvýšenia nákladov o 10%, zvýšenie storien o 10% a zníženie miery výnosnosti prostriedkov klientov o 0,25 percentuálneho bodu oproti bezrizikovej úrokovej miere. Test je „úspešný“, ak súčasná hodnota budúcich ziskov je vyššia než aktuálny stav DAC zvýšený o stav poskytnutých záloh. V našom prípade budúce zisky postačujú na odpísanie aktuálnych DAC v budúcnosti.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

Súčasná hodnota budúcich ziskov je podrobená analýze citlivosti na zmenu vybraných predpokladov:

<i>V tis. EUR</i>	2013	2012
Náklady +10%	16 883	33 608
Storná +10%	16 653	32 305
Rast príspevkov -0,25 percentného bodu	17 970	34 643

Percentuálny zmena súčasnej hodnoty budúcich ziskov pri zmene jednotlivých parametrov oproti základnej hodnote:

Zmena predpokladu	2013	2012
Náklady +10%	-7,1%	-4,1%
Storná +10%	-8,4%	-7,8%
Rast príspevkov -0,25 percentného bodu	-1,1%	-1,1%

3. VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

3.1 Pozemky, budovy a zariadenia

Pohyb pozemkov, budov a zariadení za rok 2013:

<i>V EUR</i>	<i>Počítače</i>	<i>Osobné autá</i>	<i>Ostatný hmotný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacie cena / ocenenie				
Stav k 1. januáru 2013	33 465	18 082	12 210	63 757
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	3 755	0	0	3 755
k 31. decembru 2013	29 710	18 082	12 210	60 002
Odpisy a zníženie hodnoty				
Stav k 1. januáru 2013	33 345	17 682	12 210	63 357
Odpisy (bod 4.4)	0	400	0	400
Úbytky	3 755	0	0	3 755
k 31. decembru 2013	29 710	18 082	12 210	60 002
Zostatková hodnota k 1.1.2013	0	400	0	400
Zostatková hodnota k 31.12.2013	0	0	0	0

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

Pohyb pozemkov, budov a zariadení za rok 2012:

<i>V EUR</i>	<i>Počítače</i>	<i>Osobné autá</i>	<i>Ostatný hmotný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacie cena / ocenenie				
Stav k 1. januáru 2012	33 465	18 082	12 210	63 757
Prírastky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
k 31. decembru 2012	33 465	18 082	12 210	63 757
Odpisy a zníženie hodnoty				
Stav k 1. januáru 2012	33 345	13 161	12 210	58 836
Odpisy (bod 4.4)	0	4 521	0	4 521
Úbytky	0	0	0	0
k 31. decembru 2012	33 465	17 682	12 210	63 357
Zostatková hodnota k 1.1.2012	0	4 921	0	4 921
Zostatková hodnota k 31.12.2012	0	400	0	400

3.2 Preddavky na obstaranie zmlúv

<i>V EUR</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>
Stav k 1. januáru	611 857	591 250
Prírastok preddavkov na obstaranie zmlúv	287 605	599 952
Náklady na provízie zúčtované počas roku 2013	-117 264	-579 345
Pohľadávky voči AXA Services	-402 255	0
Celkom	379 943	611 857

Preddavky na obstaranie zmlúv predstavujú vyplatené provízie Spoločnosťou, ktoré nie sú zahrnuté do časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv, nakoľko podľa zmlúv s obchodníkmi tieto nie sú konečnou platbou. Na účte preddavkov sú zachytené aj vyplatené mimoriadne preddavky na provízie a zálohy na provízie. V roku 2012 tieto preddavky obsahovali aj pohľadávky voči AXA Services (bod 3.6)

3.3 Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

<i>V EUR</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>
Stav k 1. januáru	6 247 899	6 379 214
Prírastok časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (bod 3.3)	285 387	579 345
Odpisy časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (bod 4.5)	-737 563	-710 660
Celkom	5 795 723	6 247 899

Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv predstavujú provízie vyplatené Spoločnosťou, ktoré boli prvotne účtované ako preddavky, a po 12 mesiacoch boli zúčtované do nákladov spoločnosti. Sú to pevné čiastky a provízie vyplatené sprostredkovateľom pracujúcim na dohodu. Odpisy časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku v položke „Obstarávacie náklady“ (bod 4.5).

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

V roku 2013 priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je 10,3 roka (maximálna doba je 30 rokov). V roku 2012 bola priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov 11,3 roka (maximálna doba bola 31 rokov).

Prepočet doby odpisovania časového rozlíšenia obstarávacích nákladov:

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Spolu
Priemerná doba odpisovania	9,1	9,7	10,6	11,0	10,5	11,2	11,2	10,4	9,4	9,9	9,6	9,7	10,3
Maximálna doba odpisovania	24	25	27	27	29	30	29	29	28	28	27	27	30

Analýza citlivosti

Pri analýze citlivosti sa analyzuje citlivosť hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov ku koncu roka 2013 na zmenu vybraných predpokladov, ktoré ovplyvňujú očakávaný budúci vývoj počtu zmlúv.

Výsledky analýzy citlivosti sú nasledovné:

	<i>V tis. EUR</i>	<i>Percentuálna zmena</i>
Výška DAC k 31.12.2013	5 796	-
Predpokladaná zmena v použitých predpokladoch storná +10%	5 752	-0,76%
	<i>V tis. EUR</i>	<i>Percentuálna zmena</i>
Výška DAC k 31.12.2012	6 248	-
Predpokladaná zmena v použitých predpokladoch storná +10%	6 209	-0,62%

Pri výpočte DAC sa používa aj predpoklad ohľadne úmrtnosti. Ročná miera úmrtnosti je však nižšia ako ročná miera storien preto by vplyv zmeny úmrtnosti na výšku DAC bola nižšia ako je vplyv zmeny storna.

3.4 Daň z príjmov a odložená daň

<i>V EUR</i>	2013	2012
Daň z príjmov	247 510	128 440
Odložená daň	34 817	-3 042
Daň z príjmov	282 327	125 398

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej použitím štatutárnej 23%-nej sadzby dane na čistý zisk pred zdanením so skutočnou daňou z príjmov za rok končiaci 31. decembra 2013:

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

<i>V EUR</i>	2013	2012
Čistý zisk, resp. strata za obdobie	1 194 636	814 553
Daň z príjmu – štatutárna sadzba 23%	274 766	154 765
Pripočítateľné položky	122	6 014
Nevyužitá daňová strata	0	0
Zmena sadzby odloženej dane	7 439	-35 381
Daň z príjmov	282 327	125 398

Sadzba dane bola v roku 2012 vo výške 19%.

Odložená daň

V účtovnom období 2013 Spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 136 284 EUR (k 31.12.2012: 171 102 EUR). Predmety odloženej daňovej pohľadávky/(záväzku) sú uvedené v nasledovnom prehľade:

<i>V EUR</i>	31.12.2013	31.12.2012
Dlhodobý majetok	0	-92
Opravné položky k pohľadávkam	126 094	125 806
Odhady záväzkov a súdne spory ZFP	6 993	39 696
Bonusy zamestnancov	3 197	5 692
Odložená daňová pohľadávka	136 284	171 102

3.5 Zásoby

Zásoby vo výške 9 866 EUR (31.12.2012: 5 795 EUR) predstavujú bloky zmlúv, PIN formuláre, informačné prospekty, dávkové plány, hlavičkový papier a obálky na sklade Spoločnosti.

3.6 Pohľadávky

<i>V EUR</i>	31.12.2013	31.12.2012
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom - poplatky za správu	35 767	94 890
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom - manipulačné poplatky	13 449	7 032
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom – poplatky za zhodnotenie majetku	3	2 400
Pohľadávky z obchodného styku	3 686	3 856
Ostatné náklady budúcich období	275	353
Pohľadávky voči AXA S.A.	0	409 651
Pohľadávky voči AXA Services	563 335	172 741
Ostatné pohľadávky	125 907	95 366
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	-87 317	-62 231
Postúpené pohľadávky voči agentom	486 693	486 693
Opravné položky k postúpeným pohľadávkam voči agentom	-485 838	-484 751
Celkom	655 960	726 000

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

V pohľadávkach voči AXA Services sú okrem spreadu (marže sprostredkovateľovi) i pohľadávky za provízie z dohôd o vykonaní práce, ktoré Spoločnosť vyplatila do AXA Services. AXA Services nemá nárok na spread, z dôvodu ukončenia maklérskej činnosti k 1.4.2011, ani na provízie z dohôd o vykonaní práce, keďže tieto vypláca priamo Spoločnosť. Minulý rok sa tieto pohľadávky vykázali v rámci preddavkov.

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok po zohľadnení opravnej položky:

<i>VEUR</i>	<i>Splatné</i>		<i>Po splatnosti</i>	<i>Spolu</i>
	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>		
Rok 2013	89 359	526 685	39 916	655 960
Rok 2012	690 453		35 547	726 000

3.7 Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>VEUR</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>
Bežné účty	3 280 366	363 166
Vinkulovaný účet	0	165 077
Ceniny	360	360
Krátkodobé termínované vklady	0	1 700 050
Celkom	3 280 726	2 228 653

Spoločnosť nemá k 31.12.2013 krátkodobé termínované vklady (k 31.12.2012 mali krátkodobé termínované vklady dobu splatnosti 22.1.2013).

K 31. decembru 2012 mala Spoločnosť vinkulovaný účet vo výške 165 077 EUR v prospech tretej strany v súvislosti s rezervou na súdne spory, vid' bod 3.11.

3.8 Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2013 je 3 618 135 EUR, a je tvorené 1 090 kmeňovými akciami na meno (k 31.12.2012 vo výške 3 618 135 EUR, tvorené 1 090 akciami). Nominálna hodnota jednej akcie je 3 319,39 EUR. Základné imanie bolo splatené v plnej výške.

Zákonný rezervný fond vo výške 375 428 EUR (k 31.12.2012 bol 306 513 EUR) predstavuje povinný rezervný fond vytvorený pri založení Spoločnosti. Tento fond je Spoločnosť povinná každoročne dopĺňať o 10% z čistého zisku, až do dosiahnutia rezervného fondu vo výške 20% zo základného imania.

Zisk bežného účtovného obdobia k 31.12.2013 je vo výške 912 309 EUR.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

3.9 Závazky

<i>V EUR</i>	31.12.2013	31.12.2012
Závazky z obchodného styku	370 436	320 648
Nevyplatené bonusy	14 534	24 747
Nevyčerpané dovolenky	1 473	13 753
Závazok z nevyplatených miezd	9 983	12 544
Ostatné záväzky voči zamestnancom	345	345
Závazky voči poisťovniam	35 301	8 408
Sociálny fond	2 285	3 445
DPH	21 614	22 537
Daň z príjmov fyzických osôb	7 200	2 094
Ostatné záväzky	6 937	6 937
Celkom	470 108	415 458

Veková štruktúra záväzkov:

31.12.2013

<i>V EUR</i>	Splatné		Po splatnosti	
	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>	<i>nad 1 rok</i>	Spolu
Závazky z obchodného styku	344 515	25 921		370 436
Ostatné			6 937	6 937
Závazky voči zamestnancom	10 328	16 007		26 335
Závazky voči poisťovniam a sociálny fond	35 301	2 285		37 586
Daňové záväzky	28 814			28 814

31.12.2012

<i>V EUR</i>	Splatné		Po splatnosti	
	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>	<i>nad 1 rok</i>	Spolu
Závazky z obchodného styku	202 783	117 865		320 648
Ostatné			6 937	6 937
Závazky voči zamestnancom	12 889	38 500		51 389
Závazky voči poisťovniam a sociálny fond	8 408	3 445		11 853
Daňové záväzky	24 631			24 631

3.10 Rezervy

<i>V EUR</i>	31.12.2013	31.12.2012
Rezervy na súdne spory	0	165 000
Celkom	0	165 000

Spoločnosť vytvorila v roku 2012 rezervu na súdne spory na základe mimosúdneho vyrovnanie so svojím bývalým zmluvným partnerom, ktoré sa realizovalo v apríli 2013.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

4. VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**4.1 Výnosy za správu dôchodkových fondov**

Štruktúra výnosov za správu dôchodkových fondov je nasledovná

<i>V EUR</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Odplata za správu dôchodkových fondov	3 229 899	3 069 608
Odplata za zhodnotenie dôchodkovej jednotky	495 516	749 363
Celkom	3 725 415	3 818 971

4.2 Výnosy z manipulačných poplatkov

Výnosy z manipulačných poplatkov vo výške 563 845 EUR (k 31.12.2012 411 263 EUR) predstavujú odmenu Spoločnosti v prípade, ak účastníci doplnkového dôchodkového sporenia predčasne odstúpili od zmluvy, alebo prestúpili do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

4.3 Osobné náklady

<i>V EUR</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Mzdové náklady	175 257	412 779
Náklady na sociálne zabezpečenie	92 912	107 207
Náklady na nevyčerpané dovolenky a odmeny	30 051	38 500
Celkom	298 220	558 486

4.4 Odpisy majetku

<i>V EUR</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Odpisy hmotného majetku (bod 3.1)	400	4 521
Odpisy iného nehmotného majetku	0	32 278
Celkom	400	36 799

4.5 Obstarávacie náklady

Obstarávacie náklady, ktoré časovo a vecne súvisia s rokom 2013 predstavujú amortizáciou DACov vo výške 737 563 EUR (k 31.12.2012: 710 660 EUR). Zúčtovanie sa uskutočňuje na základe výpočtu, ktorý zabezpečuje aktúar spoločnosti, ktorý je bližšie popísaný v bode 2.18.

Výška provízií vyplatených v roku 2013 predstavovala 416 tis. EUR, ide o zálohy sprostredkovateľom a odmeny z dohôd o vykonaní práce za zmluvy uzatvorené v roku 2013.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

4.6 Ostatné prevádzkové náklady, netto

<i>V EUR</i>	2013	2012
Spotreba materiálu	58 813	49 657
Služby	1 938 217	1 854 064
Poistenie a iné poplatky	957	1 860
Ostatné prevádzkové náklady, netto	31 555	30 113
Celkom	2 029 542	1 935 694

Najvýznamnejšie položky tvoriace náklady na spotrebu materiálu predstavuje spotreba materiálov pre klientov – bloky zmlúv, obchodné podmienky, dávkové plány, manuály a štatúty.

Najvýznamnejšie položky tvoriace náklady na služby predstavujú:

<i>V EUR</i>	2013	2012
Reklama	5 200	11 397
Poštovné a telefónne poplatky	56 661	22 583
Služby súvisiace so spracovaním osobných údajov	2 792	16 071
Audit	25 928	25 690
Archív – úschova	106 560	120 058
Archív – prepravné služby	40 355	51 690
Náklady head office	93 574	141 486
Daňové poradenstvo	5 040	6 000
Servis, prenájom informačných technológií	89 240	86 051
Servisné služby AXA Services, s.r.o.	1 507 932	1 364 217
Ostatné služby	4 935	8 821
Spolu	1 938 217	1 854 064

Servisné služby AXA Services, s.r.o. vo výške 1 507 932 EUR vyplývajú zo Servisnej zmluvy uzatvorenej k 1.9.2011. Predmetom zmluvy je poskytovať, alebo sprostredkovať služby stanovených zmluvou, a to najmä:

- Služby v oblasti informačných technológií
- Služby v oblasti financií a účtovníctva
- Služby v oblasti finančného reportingu a aplikácií
- Služby v oblasti controllingu a plánovania
- Služby v oblasti marketingu a public relations
- Služby v oblasti ľudských zdrojov
- Služby v oblasti vzdelávania a rozvoja
- Služby v oblasti provízií
- Služby v oblasti administratívnej správy a služieb organizačne hospodárskej povahy
- Služby telefonického centra, komunikačného centra, podateľne a archívu
- Prenájom hnutelných vecí a nehnuteľností.

4.7 Tvorba rezerv

<i>V EUR</i>	2013	2012
Tvorba rezerv na súdne spory	0	165 000
Celkom	0	165 000

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

4.8 Finančné výnosy, netto

<i>V EUR</i>	2013	2012
Úroky z termínovaných vkladov	291	3 306
Úroky z bežných účtov	659	95
Kurzové rozdiely	65	-321
Ostatné finančné výnosy	-1 050	-1 010
Bankové poplatky	-2 690	-2 284
Celkom	-2 725	-214

5. CIELE A ZÁSADY RIADENIA FINANČNÝCH RIZÍK

Spoločnosť je pri svojej činnosti vystavená veľkému množstvu rizík, ktoré môžu negatívne vplývať na hodnotu jej hospodárskeho výsledku a vlastného imania. Spoločnosť je vystavená riziku zmenšujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch. V zmysle zákona č. 650/2004 o doplnkovom dôchodkovom sporení Spoločnosť riadi riziká prostredníctvom diverzifikácie majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch, riadením nákladov a modelovaním scenárov pre potencionálny vývoj majetku v správe s cieľom, aby negatívne dopady zmien na finančných trhoch mali čo najmenší efekt na precenenie majetku v správe jednotlivých fondov.

Úrokové riziko a riziko likvidity

Úrokové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde. Riziko likvidity predstavuje riziko, že sa pozícia v dôchodkovom fonde nebude dať predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa ohroží schopnosť DSS vyplácať starobný dôchodok. Tieto riziká Spoločnosť pravidelne sleduje prostredníctvom zmien trhovej hodnoty majetku, záväzkov, ako aj finančných tokov v dôchodkových fondoch. Majetok je vyjadrený v účtovnej hodnote, ktorá je reálnou hodnotou v čase ocenenia.

Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje skupinu rizík, ktoré spoločne vplývajú na majetok v dôchodkových fondoch. Spoločnosť definuje kreditné riziko ako riziko vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov vyplývajúcich z dohodnutých podmienok. Kreditné riziko zahŕňa aj riziko koncentrácie, riziko vyrovnaní obchodu a riziko štátu. Rizikom koncentrácie sa rozumie riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov Spoločnosti voči osobe, skupine hospodársky prepojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu. Rizikom vyrovnaní obchodu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že vyrovnanie obchodu sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok. Rizikom štátu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že príslušné orgány štátu alebo centrálna Banka nebudú schopné alebo ochotné splniť svoje záväzky voči zahraničiu a ostatní dlžníci v príslušnom štáte nebudú schopní splniť svoje záväzky z dôvodu, že sú rezidentmi tohto štátu.

Operačné riziko

Operačné riziko je riziko straty spôsobené chybami, porušeniami interných smerníc a zákonov, výpadkami systémov, škody spôsobené vnútornými procesmi, zamestnancami alebo systémami alebo spôsobené vonkajšími udalosťami. Súčasťou operačného rizika je právne riziko, ktoré znamená riziko vyplývajúce najmä z nevymožiteľnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na Spoločnosť.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

Menové riziko

Menové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov mien a ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde vyjadrenú v eurách. Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

Riziko stornovanosti

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej DSS. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z budúceho vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo v čase oceňovania produktu. Spoločnosť riadi toto riziko vysokou úrovňou starostlivosti o klientov.

6. KAPITÁLOVÁ PRIMERANOSŤ

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti k 31.12.2013 a 31.12.2012:

<i>V tis. EUR</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	8 783	8 594
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	0	0
Vlastné zdroje celkom	8 783	8 594
Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch	169 142	163 465
Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov		
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na súčte hodnoty 1 659 695,94 EUR a 0,05% z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej hodnotu 165 969,59 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 596 959,43 EUR.	531,64	520,85
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25% hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	1 021,89	1 139,61
Vlastné zdroje sú primerané	A	A

Spoločnosť k 31.12.2013 spĺňa podmienky primeranosti vlastných zdrojov.

7. SPRIAZNENÉ OSOBY

Spriaznenými osobami sú:

Predstavenstvo

Predseda predstavenstva:

Ing. Peter Socha

Členovia predstavenstva:

Ing. Ľubor Vrlák

Martin Vogl

Ing. Dušan Doliak (do 30.06.2012)

Ing. Rudolf Adam (do 15.05.2012)

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

Ing. Mojmir Boucník (do 26.06.2013)

Dozorná rada

Predseda dozornej rady:

Jozef Eugene Cyriel Van IN

Cyrille de Montgolfier (do 31.01.2013)

Členovia dozornej rady:

Laurent Goudemant

Jean-Yves Roger Marie LE BERRE

Renaud de Coquereaumont (do 31.01.2013)

Slovenská republika:

AXA d.s.s., a.s., IČO: 35 903 821

AXA Services, s.r.o., IČO: 35 893 940

AXA životní pojišťovna a.s., pobočka z iného členského štátu, IČO: 35 968 079

AXA investiční společnost a.s., organizačná zložka Slovensko, IČO: 36 770 540

AXA pojišťovna a.s., pobočka z iného členského štátu, IČO: 36 857 521

Zahraničie:

AXA Česká republika s.r.o., IČO: 25 672 703, Česká republika

AXA Penzijní fond a.s., IČO: 61 859 818, Česká republika

AXA životní pojišťovna a.s., IČO: 61 859 524, Česká republika

AXA, S.A., 25 Avenue Matignon, 75008 Paríž, Francúzsko

AXA Epargne entreprise, 26 rue Drouot, Paríž, Francúzsko

GIE AXA, 23 Avenue Matignon, 75008 Paríž, Francúzsko

AXA ASSISTANCE CZ, s.r.o., IČO: 25 695 215, Česká republika

AXA Leben AG, General Guisan-Strasse 40, Winterthur, Švajčiarsko

a) Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami:

<i>V EUR</i>	2013	2012
Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA pojišťovna a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu)	0	200
Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA Services, s.r.o.)	1 507 932	1 364 217
Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA Česká republika, s.r.o.)	2 326	15 413
Prijaté poplatky SHAREPLAN (AXA Epargne entreprise)	0	22
Prijaté služby - náklady head office (GIE AXA)	185 117	109 596
Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA ASSISTANCE CZ, s.r.o.)	0	24
Poskytnuté služby prevádzkového charakteru (AXA Services, s.r.o.)	0	140

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia 2013 uskutočnila transakcie s členmi predstavenstva:

<i>V EUR</i>	2013	2012
Krátkodobé zamestnanecké požitky – príjmy	603	200 263
Krátkodobé zamestnanecké požitky – poisťné odvody z príjmov	292	4 959

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012

b) Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<i>V EUR</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>
Záväzky z obchodného styku (AXA Services, s.r.o.)	172 034	148 654
Záväzky z mínusových provízií (AXA Services, s.r.o.)	13 538	20 884
Záväzky z obchodného styku (AXA d.d.s., a.s.)	0	5
Záväzky z obchodného styku (AXA pojišťovna a.s., pobočka z iného členského štátu)	0	200
Záväzky z obchodného styku (GIE AXA)	100 000	107 138
Pohľadávky (AXA Services, s.r.o.)	563 335	172 971
Pohľadávky (AXA SA)	0	409 651
Postúpené pohľadávky z titulu zápočtu provízií (AXA životní pojišťovna a.s., pobočka z iného členského štátu)	53 851	53 851
Vyplatené provízie - pevné čiastky (AXA Services, s.r.o.)	352 140	480 900

8. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Slovenské daňové úrady uskutočňujú pravidelné daňové kontroly. Keďže uplatňovanie daňových zákonov a vyhlášok pri mnohých typoch transakcií sa môže interpretovať rôzne, sumy vykázané v účtovnej závierke sa môžu neskôr zmeniť na základe rozhodnutia daňového úradu. Manažment Spoločnosti si nie je vedomý žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by Spoločnosti vznikol v budúcnosti významný náklad.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

9. SKUTOČNOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2013 nenastali také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Novela zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení, platná od 1.1.2014 priniesla nasledujúce zmeny:

- odplata za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu nesmie za jeden rok správy presiahnuť - v roku 2014 1,80 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
- v roku 2015 1,70 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
- v roku 2016 1,60 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
- v roku 2017 1,50 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
- v roku 2018 1,40 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
- v roku 2019 1,30 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
- vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde nesmie presiahnuť 0,9 %,
- nárok na odplatu za zhodnotenie majetku vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde zaniká,
- odplata za prestup účastníka sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy vo výške 5% hodnoty zostatku na osobnom účte, po roku sa odplata neuplatňuje,

POZNÁMKY

**k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012**

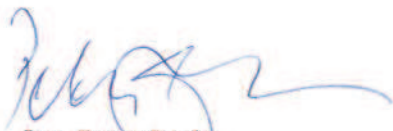
- odplata za odstupné účastníka zaniká, Spoločnosť má právo na odplatu za odstupné vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa zákona účinného do 31.12.2013, ak odstupné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1. januárom 2014,
- zriadenie účtu nepriradených platieb, ktorý nie je majetkom Spoločnosti, poplatky za vedenie účtu a za poskytovanie platobných služieb znáša Spoločnosť.

AXA d.d.s., a.s.

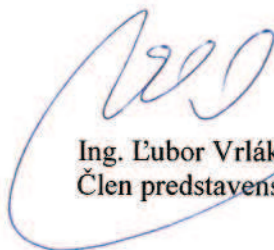
POZNÁMKY

**k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2013 a 2012**

Účtovnú závierku schválili a podpísali v mene predstavenstva dňa 28. marca 2014 členovia predstavenstva:



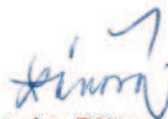
Ing. Peter Socha
Predseda predstavenstva



Ing. Ľubor Vrlák
Člen predstavenstva



Ing. Ľubica Rondošová
Osoba zodpovedná za
zostavenie účtovnej závierky



Katarína Záhová
Osoba zodpovedná za
vedenie účtovníctva