

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

**Účtovná závierka
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
k 31. decembru 2014**

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

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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 SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2014 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>31. decembra 2014</i>	<i>31. decembra 2013</i>
Majetok			
Dlhodobý majetok			
Preddavky na obstaranie zmlúv	3.1	209 265	379 943
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	3.2	5 747 481	5 795 723
Odložená daň	3.3	0	136 284
Dlhodobý majetok celkom		5 956 746	6 311 950
Obežný majetok			
Zásoby	3.4	4 424	9 866
Pohľadávky	3.5	334 120	655 960
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3.6	3 022 847	3 280 726
Obežný majetok celkom		3 361 391	3 946 552
Majetok celkom		9 318 137	10 258 502
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie		3 618 135	3 618 135
Emisné ážio		824	824
Zákonný rezervný fond		466 659	375 428
Nerozdelený zisk minulých období		4 724 754	5 701 375
Vlastné imanie celkom	3.7	8 810 372	9 695 762
Krátkodobé záväzky			
Záväzky	3.8	458 585	470 108
Daň z príjmov		49 180	92 632
Krátkodobé záväzky celkom		507 765	562 740
Vlastné imanie a záväzky celkom		9 318 137	10 258 502

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
k 31. decembru 2014 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Výnosy za správu a zhodnotenie dôchodkových fondov	4.1	4 022 426	3 725 415
Výnosy z manipulačných poplatkov	4.2	383 521	563 845
Osobné náklady	4.3	-361 635	-298 220
Odpisy	4.4	0	-400
Obstarávacie náklady	4.5	-760 644	-737 563
Ostatné prevádzkové náklady, netto	4.6	-2 037 948	-2 029 542
Tvorba opravných položiek	3.6	-8 656	-26 174
Finančné výnosy/náklady, netto	4.7	-9 363	-2 725
Zisk pred zdanením		1 227 700	1 194 636
Daň z príjmov splatná	3.3	-276 808	-247 510
Daň z príjmov odložená	3.3	-136 284	-34 817
Zisk po zdanení		814 609	912 309
Ostatný komplexný výsledok		0	0
Komplexný výsledok celkom		814 609	912 309

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
k 31. decembru 2014 (v celých EUR)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Emisné ážio	Nerozdelený zisk minulých období	Vlastné imanie celkom
Stav k 1. januáru 2013	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
Zisk bežného obdobia				912 309	912 309
Stav k 31. decembru 2013	3 618 135	375 428	824	5 701 375	9 695 762
Zvýšenie zákonného rezervného fondu – rozdelenie hospod. výsledku		91 231		-91 230	0
Zníženie hospodárskeho výsledku minulých období – výplata dividend				-1 700 000	-1 700 000
Zisk bežného obdobia				814 609	814 609
Stav k 31. decembru 2014	3 618 135	466 659	824	4 724 754	8 810 372

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
k 31. decembru 2014 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	2014	2013
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:			
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		1 227 701	1 194 636
Úpravy týkajúce sa:			
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	4.4	0	400
Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku	4.5	720 704	737 563
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam	3.5	8 656	26 174
Úrokové výnosy	4.7	-745	-950
Nárast/pokles časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	3.2	-672 462	-285 387
Nárast/pokles časovo rozlíšených nákladov		230	78
Nárast/pokles pohľadávok a preddavkov		483 633	275 702
Nárast/pokles zásob		5 442	-4 071
Nárast/pokles záväzkov		-11 253	-110 350
Zaplatené dane		-320 260	-282 672
Prijaté úroky		381	950
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		1 441 756	1 552 073
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:			
Nákup hmotného majetku		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		-1 700 000	500 000
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-1 700 000	-500 000
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA			
	3.6	3 280 726	2 228 653
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA			
	3.6	3 022 847	3 280 726
ČISTÉ ZVÝŠENIE/ZNÍŽENIE PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV		-257 879	1 052 073

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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 k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

- 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.

S účinnosťou od 1.1.2014 vstúpil do platnosti zákon č. 318/2013 Z.z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení. Najvýznamnejšími zmenami sú:

- zrušenie dávkových plánov vrátane odstupného
- pre klientov, ktorí uzatvorili účastnícku zmluvu pred 1.1.2014 platia podmienky na dávky (vrátane odstupného) určené v dávkovom pláne, ktorý je súčasťou účastníckej zmluvy
- pre klientov, ktorí uzatvorili účastnícku zmluvu po 31.12.2013, alebo dodatkom k účastníckej zmluve akceptovali nové podmienky, platia podmienky stanovené zákonom
- zavedenie dávky predčasného výberu
- sprísnenie podmienok pre nárok na doplnkový starobný dôchodok a doplnkový výsluhový dôchodok
- zriadenie účtu nepriradených platieb
- umožnenie účastníkom sporiť vo viacerých príspevkových doplnkových dôchodkových fondoch a zároveň byť aj poberateľom dávky vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde
- zavedenie bezplatného pasívneho elektronického prístupu účastníka, resp. poberateľa dávky k jeho osobnému účtu
- príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie bude možné odpočítať od základu dane vo výške, v akej boli v zdaňovacom období preukázateľne zaplatené, v úhrne najviac do výšky 180 eur za rok, ak príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie zaplatil daňovník na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej po 31. decembri 2013, alebo na základe zmeny účastníckej zmluvy, ktorej súčasťou je zrušenie dávkového plánu a daňovník nemá uzatvorenú inú účastnícku zmluvu, ktorá tieto podmienky nespĺňa
- informačné prospekty budú nahradené kľúčovými informáciami o každom spravovanom príspevkovom doplnkovom fonde.

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 31.12.2014 je 3 618 135 EUR (k 31.12.2013 bolo 3 618 135 EUR).

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

1.6 Akcionári

100% akcionárom Spoločnosti k 31.12.2014 (k 31.12.2013) je právnická osoba:

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

1.7 Priemerný počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti za obdobie od 1.1. do 31.12.2014 bol 13 (k 31.12.2013 bol 13).

1.8 Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť poskytuje svoju účtovnú závierku pre potreby zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti AXA, S.A. (AXA, a societe anonyme), 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 - predseda

Členovia predstavenstva:

Sébastien Guidoni, od 4.12.2013

Martin Vogl, od 30.10.2012

Ing. Ľubor Vrlák, od 29.6.2012

Dozorná rada

Predseda dozornej rady:

Jozef Eugene Cyriel Van IN, od 31.1.2013

Členovia dozornej rady:

Laurent Goudemant, od 17.6.2010

Jean-Yves Roger Marie LE BERRE, od 31.1.2013

2. PREHEAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

2.1 Základ prezentácie

Predkladaná individuálna účtovná závierka Spoločnosti pozostáva z výkazu o finančnej situácii k 31.12.2014, výkazu komplexného výsledku, výkazu zmien vo vlastnom imaní, výkazu peňažných tokov a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1.1.2014 do 31.12.2014 („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 31.12.2013 bola schválená Valným zhromaždením 25.6.2014.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

Počas účtovného obdobia nastala zmena účtovných metód:

Spoločnosť AXA v priebehu roku 2014 zmenila spôsob vysporiadania a účtovania provízií. Spoločnosť AXA d.d.s. vypláca do AXA Services provízie určené na výplatu do internej siete vrátane spreadu. Vzhľadom na skutočnosť, že AXA Services nemá nárok na spread a po rozhodnutí, že zadržané provízie budú v evidencii spoločnosti AXA d.d.s., účtuje sa v rámci mesačnej závierky o hodnote hrubého nároku, spreadu a o zmene saldokonta pohľadávok a záväzkov /ide o storná a zadržané provízie/. Spread a zadržané provízie k 31.8.2014 boli finančne vysporiadané medzi AXA Services a AXA d.d.s. v mesiaci september 2014.

2.2 Aplikácia nových revidovaných medzinárodných štandardov a interpretácií

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Spoločnosť uplatňuje od 1. januára 2014:

Vzájomné započítavanie finančného majetku a finančných záväzkov – Novela IAS 32, Finančné nástroje: Prezentácia (vydaná v decembri 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela prináša aplikačné usmernenia k IAS 32, ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti v aplikácii niektorých kritérií vzájomného započítavania. Objasňuje napríklad význam výrazu “mať v súčasnosti právne vymáhatelné právo na vzájomné započítanie” ako aj skutočnosť, že niektoré systémy vzájomného vyrovnania v brutto sumách sa môžu považovať za ekvivalent vyrovnania v netto hodnotách. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

IFRS 10, Konsolidovaná účtovná závierka (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014). Tento štandard nahrádza všetky ustanovenia ohľadom kontroly a konsolidácie v IAS 27, Konsolidované a individuálne účtovné závierky a SIC-12, Konsolidácia – subjekty na špeciálny účel. IFRS 10 mení definíciu kontroly tak, aby sa pri určovaní kontroly aplikovali tie isté kritériá na všetky subjekty. Táto definícia je podporená mnohými aplikačnými usmerneniami. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRS 11, Spoločné dohody (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014). Tento štandard nahrádza IAS 31, Podiely v spoločnom podnikaní, a SIC-13, Spoločne kontrolované subjekty – nepeňažné vklady spoločníkov. Zmeny v definíciách zredukovali počet typov spoločného podnikania na dve: spoločné činnosti a spoločné podniky. V účtovných postupoch existujúci výber metódy podielovej konsolidácie pre spoločne kontrolované subjekty bol zrušený. Účtovanie metódou vlastného imania je povinné pre účastníkov spoločných podnikov. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRS 12, Zverejňovanie informácií o podieloch v iných subjektoch (vydaný v máji 2011 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014). Tento štandard sa týka subjektov, ktoré majú podiel v dcérskej spoločnosti, na spoločnom podnikaní, v pridruženom podniku alebo nekonsolidovanom štruktúrovanom subjekte. Nahrádza požiadavky na zverejňovanie, ktoré bolo možné nájsť v IAS 28, Podiely v pridružených podnikoch. IFRS 12 požaduje, aby účtovné jednotky zverejňovali informácie, ktoré pomôžu čitateľom účtovnej závierky zhodnotiť povahu, riziká a finančné efekty spojené s podielmi účtovnej jednotky v dcérskych spoločnostiach, pridružených podnikoch, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Aby sa uvedené ciele naplnili, požaduje nový štandard zverejnenie informácií z viacerých oblastí, vrátane

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

významných úsudkov a predpokladov prijatých pri stanovení, či daná účtovná jednotka kontroluje, spoločne kontroluje, alebo podstatne ovplyvňuje svojimi podielmi iné subjekty, rozšírených informácií o podiele menšinových akcionárov resp. spoločníkov na činnostiach spoločnosti a na peňažných tokoch, sumárnych finančných informácií o dcérskych spoločnostiach s významnými menšinovými podielmi, ako aj podrobných zverejnení o podieloch v nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektoch. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Investičné spoločnosti – Novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 (vydaná 31. októbra 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela zaviedla definíciu investičnej spoločnosti ako subjektu, ktorý (i) získava finančné prostriedky od investorov na to, aby im poskytoval investičné manažérske služby, (ii) sa zaviazal svojím investorom, že zmyslom jeho podnikania je investovať finančné prostriedky výhradne za účelom zhodnotenia kapitálu alebo generovania príjmov z kapitálového majetku, a (iii) oceňuje a vyhodnocuje svoje investície v reálnej hodnote. Investičná spoločnosť bude musieť účtovať o svojich dcérskych spoločnostiach v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, a zahrňovať do konsolidácie iba tie dcérske spoločnosti, ktoré poskytujú služby súvisiace s jej investičnou činnosťou. Novelizáciou IFRS 12 boli zavedené nové zverejnenia, vrátane uvedenia všetkých významných úsudkov, ktoré boli urobené pri posudzovaní, či je daná účtovná jednotka investičnou spoločnosťou, ako aj informácií o finančnej alebo inej pomoci pre nekonsolidované dcérske spoločnosti, či už plánovanej alebo už poskytnutej. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Konsolidovaná účtovná závierka, Spoločné dohody a Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách: Novela prechodných ustanovení – Novela IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 (vydaná v júni 2012 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr, okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014). Novela objasňuje prechodné ustanovenia v IFRS 10, *Konsolidovaná účtovná závierka*. Účtovné jednotky, ktoré aplikujú IFRS 10, by mali prehodnotiť kontrolu k prvému dňu ročného účtovného obdobia, v ktorom sa IFRS 10 po prvý raz uplatňuje, a ak sa záver o potrebe konsolidácie na základe IFRS 10 líši od záveru na základe IAS 27 a SIC 12, je potrebné opraviť bezprostredne predchádzajúce porovnávacie účtovné obdobie (t.j. rok 2012 pre účtovné jednotky, ktorých hospodársky rok sa zhoduje s kalendárnym rokom a ktoré začnú uplatňovať IFRS 10 v roku 2013), pokiaľ sa to dá prakticky zrealizovať. Novela poskytuje taktiež ďalšie prechodné úľavy uvedené v IFRS 10, *Konsolidovaná účtovná závierka*, IFRS 11, *Spoločné dohody* a IFRS 12, *Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách*, keď obmedzuje požiadavku na poskytnutie upravených porovnávacích informácií iba na bezprostredne predchádzajúce porovnávacie obdobie. Okrem toho novela ruší požiadavku prezentovať informácie za minulé obdobia týkajúce sa nekonsolidovaných štruktúrovaných subjektov pre účtovné obdobia pred prvotnou aplikáciou IFRS 12. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Novela IAS 27, Individuálne účtovné závierky (vydaná v máji 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014) – cieľom novelizácie je stanoviť požiadavky na účtovanie a zverejňovanie pre investície do dcérskych spoločností, spoločných a pridružených podnikov, ak účtovná jednotka zostavuje individuálnu účtovnú závierku. Usmernenia ohľadom kontroly a konsolidovanej účtovnej závierky sa presunuli do IFRS 10, *Konsolidované účtovné závierky*. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Novela IAS 28, Podiely v pridružených a spoločných podnikoch (vydaná v máji 2011 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr okrem Európskej únie, ktorá tomuto štandardu schválila účinnosť od 1. januára 2014). Novela IAS 28 vyplynula z projektu IASB ohľadom spoločných podnikov. Pri diskusiách o tomto projekte sa IASB rozhodol zakomponovať účtovanie o spoločných podnikoch použitím metódy vlastného imania do IAS 28,

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

pretože táto metóda sa dá aplikovať tak na spoločné ako aj na pridružené podniky. Okrem tejto jedinej výnimky ostali ostatné ustanovenia nezmenené. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Novela IAS 36 – Zverejnenia spätne získateľnej hodnoty nefinančných aktív (vydaná v máji 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela odstraňuje zverejnenie spätne získateľnej hodnoty jednotky generujúcej peňažné toky, ktorá obsahuje goodwill alebo nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti, ak nedošlo k potrebe tvoriť opravnú položku. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Novela IAS 39 – Zmena zmluvnej protistrany v prípade finančných derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení (vydaná v júni 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Novela umožňuje pokračovať v účtovaní o zabezpečení ak finančný derivát je nástrojom zabezpečenia avšak dôjde k zmene jeho zmluvnej protistrany z dôvodu prechodu na centrálny systém zúčtovania finančných derivátov na základe požiadaviek zákona, ak sú splnené určité podmienky. Tento štandard nemal vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

2 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

IFRS 9, Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie. vydaná v júli 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr

Základné charakteristiky štandardu sú tieto:

- Finančný majetok je potrebné pre účely oceňovania klasifikovať do dvoch kategórií: majetok, ktorý sa bude následne oceňovať reálnou hodnotou, a majetok, ktorý sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Klasifikácia bude musieť byť uskutočnená v čase obstarania a prvotného vykázania finančného majetku a závisí od obchodného modelu účtovnej jednotky pre riadenie svojich finančných nástrojov a od charakteristík zmluvných peňažných tokov daného finančného nástroja.
- Finančný majetok sa bude následne oceňovať v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery len vtedy, ak pôjde o dlhový finančný nástroj a zároveň (i) cieľom obchodného modelu účtovnej jednotky je vlastniť tento majetok za účelom zinkasovania jeho zmluvných peňažných tokov a (ii) zmluvné peňažné toky z tohto majetku predstavujú len platby istiny a úrokov (t.j. finančný nástroj má len „základné úverové charakteristiky“). Všetky ostatné dlhové nástroje sa majú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát.
- Všetky akcie a obchodné podiely sa majú následne oceňovať v reálnej hodnote. Akcie a obchodné podiely držané na obchodovanie sa budú oceňovať v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát. Pre všetky ostatné akcie a obchodné podiely sa bude môcť účtovná jednotka v čase ich prvotného vykázania neodvolateľne rozhodnúť, že realizované a nerealizované zisky alebo straty z precenenia vykáže cez ostatný súhrnný zisk alebo stratu, a nie ako súčasť ziskov a strát. Recyklovanie precenenia do ziskov a strát nebude možné. Toto rozhodnutie bude možné uskutočniť samostatne pre každú obstaranú investíciu do akcií a obchodných podielov. Dividendy sa majú vykazovať ako súčasť ziskov a strát iba vtedy, ak predstavujú výnos z investície.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola prenesená bez zmeny do štandardu IFRS 9. Hlavnou zmenou bude povinnosť účtovnej jednotky vykazať účinky zmien vlastného úverového rizika finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote, ktorej zmena je vykázaná ako súčasť ziskov a strát, v ostatnom súhrnnom zisku.
- Požiadavky hedgingového spôsobu účtovania boli upravené tak, aby zabezpečili lepšie prepojenie s riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu medzi aplikovaním IFRS 9 a pokračovaním v uplatňovaní IAS 39 na všetky hedgingové vzťahy, pretože súčasný štandard sa nezaobera účtovaním makrohedgingu.

Skupina v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

IFRIC 21 – Dane a poplatky (vydaný 20. mája 2013 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 17. júna 2014 alebo neskôr). Táto interpretácia objasňuje účtovanie o daniach a poplatkoch, ktoré nie sú daňou z príjmu. Udalosť, na základe ktorej vzniká povinnosť daň alebo

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

poplatok uhradiť je udalosť stanovená legislatívou, na základe ktorej sa tieto dane a poplatky platia. Fakt, že spoločnosť môže byť z ekonomických nútená dôvodov pokračovať vo svojej činnosti v budúcnosti, alebo že pripravuje účtovnú závierku na základe predpokladu nepretržitého trvania činnosti, nie je dôvodom vzniku záväzku. Tie isté pravidlá sa uplatňujú aj na ročnú aj priebežnú účtovnú závierku. Aplikovanie interpretácie na schémy obchodovania s emisiami je dobrovoľné. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov (vydaná v novembri 2013 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr) – povoľuje účtovným jednotkám vykázat príspevky zamestnancov do programu ako poníženie nákladov na súčasnú službu v období, v ktorom je zamestnancom poskytnutá súvisiaca služba (namiesto priradenia príspevku odpracovaným rokom). Toto platí, pokiaľ je výška príspevku zamestnanca nezávislá od počtu odpracovaných rokov. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou.

Vylepšenia k IFRS za rok 2012 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr, pokiaľ to nie je uvedené v texte inak). Vylepšenia pozostávajú zo zmien siedmich štandardov. Novela IFRS 2 prináša objasnenie definície “podmienky vzniku nároku na odmenu” a samostatnú definíciu pre “podmienky výkonov” a “podmienky služby”. Novela je účinná pre platby na základe podielov, pri ktorých dátum ich udelenia je 1. júl 2014 alebo neskôr. IFRS 3 bol novelizovaný s úmyslom objasniť, že (1) povinnosť vysporiadať podmienenú kúpnu cenu, ktorá spĺňa definíciu finančného nástroja sa klasifikuje ako finančný záväzok alebo nástroj vlastného imania na základe definícií v IAS 32 a (2) všetky podmienené úhrady, finančné aj nefinančné, ktoré nie sú klasifikované ako nástroje vlastného imania sa oceňujú v reálnej hodnote ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a zmena v reálnej hodnote sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Novely IFRS 3 sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom akvizície 1. júla 2014 alebo neskôr. Novela IFRS 8 vyžaduje (1) zverejnenie uplatnenia úsudku manažmentom v prípade agregovania prevádzkových segmentov, vrátane popisu jednotlivých agregovaných segmentov a ekonomických indikátorov, ktoré sa posudzovali pri stanovení, že agregované segmenty majú podobné ekonomické charakteristiky a (2) odsúhlasenie aktív segmentu na aktíva účtovnej jednotky ak sa aktíva segmentu vykazujú. Bolo upravené východisko pre závery k IFRS 13 s cieľom objasniť, že zámerom zrušenia niektorých odsekov v IAS 39 v rámci vydania IFRS 13 nebolo zrušiť možnosť oceňovania krátkodobých pohľadávok a záväzkov fakturovanou nominálnou hodnotou v prípadoch, kde je dopad diskontovania nevýznamný. Novelizácia IAS 16 a IAS 38 mala za cieľ objasniť výpočet brutto účtovnej hodnoty a oprávok v prípade, že účtovná jednotka uplatňuje preceňovací model. IAS 24 bol upravený tak, aby sa ako spriaznená osoba vykazovala účtovná jednotka poskytujúca kľúčových manažérskych pracovníkov účtovnej jednotke zostavujúcej účtovnú závierku alebo jej materskej spoločnosti (“manažérska spoločnosť”), a aby sa vyžadovalo zverejnenie súm, ktoré za poskytnuté služby účtuje manažérska spoločnosť účtovnej jednotke zhotovujúcej účtovnú závierku. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku.

Vylepšenia k IFRS za rok 2013 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr). Vylepšenia pozostávajú zo zmien štyroch štandardov. Východisko pre závery k IFRS 1 bolo upravené tak, aby bolo zrejmé, že v prípade, kedy ešte nie je nová verzia určitého štandardu povinná, avšak jej aplikácia je možná v skoršom období, účtovná jednotka uplatňujúca IFRS po prvýkrát, sa môže rozhodnúť použiť buď starú alebo novú verziu daného štandardu za predpokladu, že vo všetkých prezentovaných obdobiach bude uplatňovať rovnakú verziu. IFRS 3 bol zmenený tak, aby bolo zrejmé, že sa nevzťahuje na účtovanie o vytvorení spoločného podnikania podľa IFRS 11. Novela tiež vysvetľuje, že táto výnimka z rozsahu pôsobnosti IFRS 3 sa týka len účtovnej závierky samotného spoločného podniku. Novela IFRS 13 vysvetľuje, že výnimka pre portfólio podľa IFRS 13, umožňujúca účtovnej jednotke oceniť reálnou hodnotou

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

skupinu finančného majetku a záväzkov na netto báze, sa týka všetkých zmlúv (vrátane zmlúv o kúpe alebo predaji nefinančných položiek), na ktoré sa uplatňuje IAS 39 alebo IFRS 9. IAS 40 objasňuje skutočnosť, že IAS 40 a IFRS 3 sa navzájom nevylučujú. Usmernenie podľa IAS 40 pomáha účtovným jednotkám rozlíšiť medzi investíciami do nehnuteľnosti a nehnuteľnosťou využívanou vlastníkom. Pri stanovení, či obstaranie investičnej nehnuteľnosti predstavuje podnikovú kombináciu, musia účtovné jednotky vychádzať z usmernení v IFRS 3. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad noviel na účtovnú závierku.

IFRS 14, Účty časového rozlíšenia pri regulácii (štandard vydaný v januári 2014 a účinný pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje účtovným jednotkám, ktoré po prvýkrát aplikujú IFRS, aby pri prechode na IFRS naďalej vykazovali sumy súvisiace s reguláciou cien podľa svojich národných štandardov. Kvôli zvýšeniu kompatibility s účtovnými jednotkami, ktoré už IFRS aplikujú a takéto sumy nevykazujú, štandard vyžaduje, aby bol dopad cenovej regulácie prezentovaný osobitne od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už zostavuje účtovnú závierku podľa IFRS nemôže tento štandard aplikovať. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou.

Účtovanie obstarania podielov v spoločných činnostiach – Novela IFRS 11 (vydaná 6. mája 2014 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Táto novela prináša nové pokyny k účtovaniu obstarania podielov v spoločných činnostiach predstavujúcich podnik. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad zmien na jej účtovnú závierku

Objasnenie prijateľných metód odpisovania – Novela IAS 16 a IAS 38 (vydaná 12. mája 2014 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). V tejto novele IASB objasnila, že použitie výnosových metód na výpočet odpisovania majetku nie je vhodné, pretože výnosy generované z činností, v ktorých sa majetok využíva, odrážajú vo všeobecnosti aj iné faktory ako je využitie ekonomických výhod obsiahnutých v danom majetku. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. V súčasnosti Skupina posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv zo zákazními* (vydaný dňa 28. mája 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vrátky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy zo zákazními sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkom. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou. V súčasnosti Skupina posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

Poľnohospodárstvo: Plodiace rastliny – Novela IAS 16 a IAS 41 (vydaná 30. júna 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016). Novela mení spôsob finančného vykazovania v súvislosti s plodiacimi rastlinami ako je napríklad vinič, kaučukovníky a olejné palmy, o ktorých sa má účtovať rovnako ako o dlhodobom hmotnom majetku, pretože ich pestovanie je podobné výrobe. Z tohto dôvodu patria podľa novely do pôsobnosti IAS 16 a nie IAS 41. Plodiny plodiacich rastlín zostávajú v pôsobnosti IAS 41. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Tento štandard nemá vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti

Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke – Novela IAS 27 (vydaná 12. augusta 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela umožní účtovným jednotkám, aby pre účely samostatnej účtovnej závierky použili metódu vlastného imania pri účtovaní o investíciách v dcérskych spoločnostiach a pridružených spoločnostiach. Táto novela

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. V súčasnosti Skupina posudzuje dopad noviel na svoju samostatnú účtovnú závierku.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. V súčasnosti Skupina posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS za rok 2014 (vydané 25. septembra 2014 a účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novely majú vplyv na 4 štandardy. Cieľom novely IFRS 5 bolo objasniť, že zmena v spôsobe vyradenia finančného majetku (preklasifikovanie zo skupiny "držaný na predaj" do skupiny "držaný na distribúciu" alebo naopak) nepredstavuje zmenu v pláne predaja alebo distribúcie a ako taká, nemusí byť zaúčtovaná. Novela IFRS 7 obsahuje usmernenie, ktoré má vedeniu účtovnej jednotky pomôcť pri stanovení, či podmienky dohody o obsluhu finančného majetku získaného prevodom predstavujú pokračujúcu zaangažovanosť pre účely zverejnenia podľa IFRS 7. Novela takisto objasňuje, že zverejnenie vzájomného započítania podľa IFRS 7 sa nevyžaduje v priebežnej účtovnej závierke, za predpokladu, že to inak nevyžaduje IAS 34. Novela IAS 19 prináša vysvetlenie, že v prípade záväzkov z požitkov po ukončení zamestnania by pri rozhodovaní o diskontnej sadzbe, existencii rozvinutého trhu s vysoko kvalitnými podnikovými dlhopismi, alebo o tom, ktoré úrokové miery zo štátnych dlhopisov použiť, mala byť dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované a nie krajina, v ktorej vznikli. IAS 34 bude požadovať krížový odkaz z priebežnej účtovnej závierky na "informácie zverejnené na inom mieste priebežnej účtovnej správy". Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. V súčasnosti Skupina posudzuje dopad noviel na svoju 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 obstarávacie náklady na obstaranie zmlúv, pričom tieto predstavujú vyplácané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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.

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.

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.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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 preценí 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.

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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 vykazaný 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:

- 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 spätné získateľná hodnota, čo Spoločnosť pravidelne zisťuje testovaním. Spätné získateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov, diskontovaná

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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 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 vyказuje výnosy na základe akruálneho 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. Vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde je odplata vo výške 0%.

Súčasťou výnosov sú aj manipulačné poplatky, tie predstavujú:

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

Odplata za zhodnotenie majetku vo fonde sa určuje každý pracovný deň. Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak má vypočítaná suma zápornú hodnotu. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je vo výške 0,10.

Zmeny v odplatách s účinnosťou od 1. januára 2014 v súlade s novelou zákona o dds:

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

- odplata za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu nesmie 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 (do 31.12.2013 bola odplata vo výške 1,95% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde)
- odplata za zhodnotenie majetku vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde zaniká,
- odplata za prestup účastníka sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti v období jedného roku od uzatvorenia účastníckej zmluvy je vo výške 5% hodnoty zostatku na osobnom účte, po roku sa odplata neuplatňuje (do 31.12.2013 v období troch rokov od uzatvorenia účastníckej zmluvy),
- odplata za odstúpné účastníka zaniká, Spoločnosť má právo na odplatu za odstúpné vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa zákona účinného do 31.12.2013 (5% z hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu požiadania o vyplatenie odstúpného), ak odstúpné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1. januárom 2014.

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 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 odchodného 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 1.1.2014 do 31.12.2014 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.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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 stratách 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.

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 porovnala súčasnú hodnotu budúcich ziskov a stav časového rozlíšenia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

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

Preddavky na obstaranie zmlúv

Preddavky na obstaranie zmlúv vyplatené sprostredkovateľom externej siete (viď bod 3.1 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/provizie (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.
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 a od 1.1.2014 aj sprostredkovateľom internej siete. 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.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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>	2014	2013
Stav DAC na konci roku (3.4)	5 747	5 796
Stav poskytnutých záloh ku koncu daného roka (3.3)	495	380
Súčasná hodnota budúcich ziskov	23 744	18 178

Časovo sa rozlišujú obstarávacie náklady spoločnosti, ktoré sú prvotne vyplatené ako zálohy a provízie, ktoré sú hneď vyplatené ako provízie. 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 a úmrtnosti 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.

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

<i>V tis. EUR</i>	2014	2013
Náklady +10%	22 356	16 883
Storná +10%	22 502	16 653
Úmrtnosť +10%	23 651	n/a
Úroková miera -1 percentuálny bod	23 356	n/a

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

Zmena predpokladu	2014	2013
Náklady +10%	-5,8%	-7,1%
Storná +10%	-5,2%	-8,4%
Úmrtnosť +10%	-0,4%	n/a%
Úroková miera -1 percentuálny bod	-1,6%	n/a

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

3. VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCI

3.1 Preddavky na obstaranie zmlúv

<i>V EUR</i>	<i>30.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Stav k 1. januáru	379 943	611 857
Prírastok preddavkov na obstaranie zmlúv	491 921	287 605
Náklady na provízie zúčtované počas roku 2014	-662 599	-117 264
Pohľadávky voči AXA Services	0	-402 255
Celkom	209 265	379 943

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.

3.2 Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

<i>V EUR</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Stav k 1. januáru	5 795 723	6 247 899
Prírastok časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (bod 3.1)	672 462	285 387
Odpisy časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (bod 4.5)	-720 704	-737 563
Celkom	5 747 481	5 795 723

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).

V roku 2014 priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je 10,3 roka (maximálna doba je 30 rokov). V roku 2013 bola priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov 10,3 roka (maximálna doba bola 30 rokov).

Prepočet doby odpisovania časového rozlíšenia obstarávacích nákladov:

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Spolu
Priem. doba odpis.	9,2	9,8	10,7	11,2	10,6	11,3	11,2	10,3	9,2	9,4	8,9	9,5	8,6	10,3
Max. doba odpis.	24	25	27	28	29	30	29	28	28	28	27	27	29	30

Analýza citlivosti

Pri analýze citlivosti sa analyzuje citlivosť hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov ku koncu roka 2014 na zmenu vybraných predpokladov, ktoré ovplyvňujú očakávaný budúci vývoj počtu zmlúv.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Výsledky analýzy citlivosti sú nasledovné:

	<i>V tis. EUR</i>	<i>Percentuálna zmena</i>
Výška DAC k 31.12.2014	5 747	-
Predpokladaná zmena v použitých predpokladoch storná +10%	5 579	-2,93%

	<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%

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.

3.3 Daň z príjmov a odložená daň

<i>V EUR</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Daň z príjmov /odhad/	276 808	247 510
Odložená daň	136 284	34 817
Daň z príjmov	413 092	282 327

Odložená daň

K 31.12.2014 Spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 0 EUR (k 31.12.2013: 136 284 EUR).

3.4 Zásoby

Zásoby sú k 31.12.2014 vo výške 4 424 EUR (31.12.2013: 9 866 EUR) predstavujú bloky zmlúv, PIN formuláre, informačné prospekty, dávkové plány, hlavičkový papier a obálky na sklade Spoločnosti.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

3.5 Pohľadávky

<i>VEUR</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom - poplatky za správu	284 086	35 767
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom - manipulačné poplatky	5 591	13 449
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom – poplatky za zhodnotenie majetku	24 189	3
Pohľadávky z obchodného styku	3 069	3 686
Ostatné náklady budúcich období	45	275
Pohľadávky voči AXA Services		563 335
Ostatné pohľadávky	107 425	125 907
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	-90 285	-87 317
Postúpené pohľadávky voči agentom		486 693
Opravné položky k postúpeným pohľadávkam voči agentom		-485 838
Celkom	334 120	655 960

V pohľadávkach voči AXA Services za rok 2013 boli 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. K 30.9.2014 Spoločnosť pristúpila na netto účtovanie provízií. Pohľadávky z titulu spreadu sa vysporiadávajú mesačne, pohľadávky za provízie z dohôd o vykonaní práce už nevznikajú.

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 2014	316 550	17 570	334 120
Rok 2013	89 359	526 685	655 960

3.6 Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>VEUR</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Bežné účty	3 022 487	3 280 366
Ceniny	360	360
Celkom	3 022 847	3 280 726

3.7 Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2014 je 3 618 135 EUR, a je tvorené 1 090 kmeňovými akciami na meno (k 31.12.2013 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 466 659 EUR (k 31.12.2013 bol 375 428 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.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Zisk bežného účtovného obdobia k 31.12.2014 je vo výške 814 609 EUR.

3.8 Závazky

<i>V EUR</i>	31.12.2014	31.12.2013
Závazky z obchodného styku	332 901	370 436
Nevyplatené bonusy	47 410	14 534
Nevyčerpané dovolenky	5 240	1 473
Závazok z nevyplatených miezd	18 612	9 983
Ostatné záväzky voči zamestnancom	376	345
Závazky voči poisťovniam	37 254	35 301
Sociálny fond	2 531	2 285
DPH	11 135	21 614
Daň z príjmov fyzických osôb	3 102	7 200
Ostatné záväzky	0	6 937
Celkom	458 561	470 108

Veková štruktúra záväzkov:

31.12.2014

<i>V EUR</i>	Splatné		Po splatnosti	
	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>	<i>nad 1 rok</i>	<i>Spolu</i>
Závazky z obchodného styku	220 400		112 501	332 901
Ostatné				
Závazky voči zamestnancom	66 022	5 240	376	71 638
Závazky voči poisťovniam a sociálny fond	39 785			39 785
Daňové záväzky	14 237			14 237

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>	<i>Spolu</i>
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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

Štruktúra výnosov za správu dôchodkových fondov je nasledovná

<i>V EUR</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Odplata za správu dôchodkových fondov	3 144 404	3 229 899
Odplata za zhodnotenie dôchodkovej jednotky	878 022	495 516
Celkom	4 022 426	3 725 415

4.2 Výnosy z manipulačných poplatkov

Výnosy z manipulačných poplatkov vo výške 383 521 EUR (k 31.12.2013 563 485 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>2014</i>	<i>2013</i>
Mzdové náklady	224 505	175 257
Náklady na sociálne zabezpečenie	101 921	92 912
Náklady na nevyčerpané dovolenky a odmeny	35 209	30 051
Celkom	361 635	298 220

4.4 Odpisy majetku

<i>V EUR</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Odpisy hmotného majetku		400
Celkom	0	400

4.5 Obstarávacie náklady

Obstarávacie náklady, ktoré časovo a vecne súvisia s rokom 2014 predstavujú amortizáciou DACov vo výške 720 704 EUR a iných provízných nákladov vo výške 39 940 (k 31.12.2013: 737 563 EUR). Zúčtovanie sa uskutočňuje na základe výpočtu, ktorý zabezpečuje aktuár spoločnosti, ktorý je bližšie popísaný v bode 2.18.

Provízie vyplatené v roku 2014 sprostredkovateľom externej siete formou záloh vo výške 95 tis. EUR a náklady na odmeny z dohôd o vykonaní práce vo výške 138 tis. EUR sú za zmluvy uzatvorené v roku 2013 a 2014. Provízie vyplatené v roku 2014 sprostredkovateľom internej siete vo výške 474 tis. EUR sú za zmluvy uzatvorené v roku 2014.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

4.6 Ostatné prevádzkové náklady, netto

<i>V EUR</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Spotreba materiálu	52 833	58 813
Služby	1 949 045	1 938 217
Poistenie a iné poplatky	1 105	957
Ostatné prevádzkové náklady, netto	34 965	31 555
Celkom	2 037 948	2 029 542

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>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Reklama	0	5 200
Poštovné a telefónne poplatky	53 581	56 661
Služby súvisiace so spracovaním osobných údajov	2 947	2 792
Audít	43 714	25 928
Archív – úschova	38 000	106 560
Archív – prepravné služby	0	40 355
Náklady head office	119 511	93 574
Právne poradenstvo	1 700	0
Servis, prenájom informačných technológií	91 278	89 240
Servisné služby AXA Services, s.r.o.	1 580 837	1 507 932
Ostatné služby	14 213	4 935
Daňové poradenstvo	3 264	5 040
Spolu	1 949 045	1 938 217

Servisné služby AXA Services, s.r.o. vo výške 1 580 837 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 hnutelých vecí a nehnuteľností.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

4.7 Finančné výnosy, netto

<i>V EUR</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Úroky z termínovaných vkladov	0	291
Úroky z bežných účtov	746	659
Kurzové rozdiely	-181	65
Ostatné finančné výnosy	0	-1 050
Bankové poplatky	-9 928	-2 690
Celkom	-9 363	-2 725

5. CIELE A ZÁSADY RIADENIA FINANČNÝCH RIZÍK

Spoločnosť je pri svojej činnosti vystavená veľkému množstvu rizík, ktoré môžu negatívne vplyvať 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 DDS 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 vplyvajú 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 vyrovnania 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 vyrovnania 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 nevyhnutnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na Spoločnosť.

Menové riziko

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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 DDS. 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 31.12.2014 a 31.12.2013:

<i>V tis. EUR</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	8 810	8 783
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	0	0
Vlastné zdroje celkom	8 810	8 783
Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch	188 587	169 142
Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov		
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na súčte hodnoty 1 650 000 EUR a 0,05% z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej hodnotu 165 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 EUR.	481,01	531,64
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25% hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	1 145,90	1 021,89
Vlastné zdroje sú primerané	A	A

Spoločnosť k 31.12.2014 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 k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Ing. Mojmír 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 (bez DPH):

<i>V EUR</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA Services, s.r.o.)	1 580 923	1 507 932
Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA Česká republika, s.r.o.)	2 456	2 326
Prijaté služby - náklady head office (GIE AXA) vyfakturované za r.2014	74 222	185 117
Úprava za rok 2013 (AXA GIE)	-15 000	
Odhad (AXA GIE)	40 371	

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia 2014 uskutočnila transakcie s členmi predstavenstva:

<i>V EUR</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Krátkodobé zamestnanecké požitky – príjmy	762	603
Krátkodobé zamestnanecké požitky – poisťné odvody z príjmov	268	292

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

V EUR	31.12.2014	31.12.2013
Záväzky z obchodného styku (AXA Services, s.r.o.)	134 596	172 034
Záväzky z provízií (AXA Services, s.r.o.)	24	13 538
Záväzky z obchodného styku (GIE AXA)	0	100 000
Pohľadávky z obchodného styku (GIE AXA)	0	0
Pohľadávky (AXA Services, s.r.o.)	0	563 335
Postúpené pohľadávky z titulu zápočtu provízií (AXA životní pojišťovna a.s., pobočka z iného členského štátu)		53 851
Vyplatené provízie netto (AXA Services, s.r.o.)	291 850	352 140

8. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

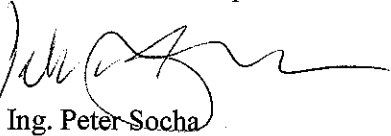
Slovenské daňové úrady uskutočňujú pravidelné daňové kontroly. Keďže uplatňovanie daňových zákonov a vyhlášok pri mnohých typoch transakcií sa môže interpretovať rôzne, sumy vykázané v účtovnej závierke sa môžu neskôr zmeniť na základe rozhodnutia daňového úradu. Manažment Spoločnosti si nie je vedomý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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

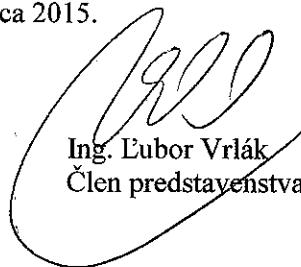
9. SKUTOČNOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2014 nenastali také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

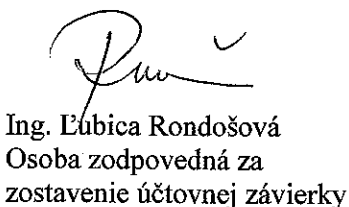
Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená dňa 27. marca 2015.



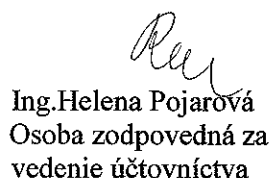
Ing. Peter Socha
Predseda predstavenstva



Ing. Ľubor Vrlák
Člen predstavenstva



Ing. Ľubica Rondošová
Osoba zodpovedná za
zostavenie účtovnej závierky



Ing. Helena Pojarová
Osoba zodpovedná za
vedenie účtovníctva