



**Účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS v znení
prijatom Európskou úniou**

31. december 2014

OBSAH

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2014:

Výkaz o finančnej situácii	1
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Výkaz peňažných tokov	4

Poznámky k účtovnej závierke

1	Všeobecné informácie	5
2	Zhrnutie základných účtovných zásad a metód	5
3	Dlhodobý hmotný majetok	14
4	Dlhodobý nehmotný majetok	14
5	Finančný majetok k dispozícii na predaj	15
6	Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	15
7	Termínované vklady v bankách	16
8	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	16
9	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	16
10	Daň z príjmov	16
11	Základné imanie	17
12	Mzdové náklady	18
13	Ostatné prevádzkové náklady	18
14	Riadenie finančného rizika	18
15	Riadenie kapitálu	20
16	Reálna hodnota finančných nástrojov	20
17	Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia	21
18	Transakcie so spriaznenými stranami	23
19	Udalosti po konci účtovného obdobia	23

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky za spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., ktorá pozostáva z výkazu o finančnej situácii k 31. decembru 2014 a výkazov ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, a z poznámok, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných postupov a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky a jej objektívnu prezentáciu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, 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 nesprávnosti.

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 rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

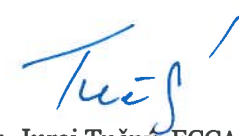
Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. k 31. decembru 2014, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.


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




Mgr. Juraj Tučný, FCCA
Licencia UDVA č. 1059

V Bratislave, 23. marca 2015

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Námestie 1. mája 18, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The company's ID (IČO) No. 35739347.
Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ) 2020270021.
VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH) SK2020270021.
Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, pod vložkou č. 16611/B, oddiel: Sro.
The company is registered in the Commercial Register of Bratislava 1 District Court, ref. No. 16611/B, Section: Sro.

AEGON, d.s.s., a.s.
Výkaz o finančnej situácii

<i>V tisícoch EUR</i>		31. december 2014	31. december 2013	31. december 2012
	Pozn.			
MAJETOK				
Dlhodobý hmotný majetok	3	59	40	50
Nehmotný majetok	4	85	77	5
Finančný majetok k dispozícii na predaj	5	16 350	13 448	15 776
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom		268	186	204
Preddavky a náklady budúcich období		31	22	20
Splatná daň z príjmov	10	-	340	-
Termínované vklady v bankách	7	-	-	1 100
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	8	4 204	5 034	2 726
MAJETOK SPOLU		20 997	19 147	19 881
ZÁVÄZKY				
Odložená daň z príjmov	10	61	57	77
Splatná daň z príjmov	10	341	-	629
Záväzky voči akcionárovi zo zníženia základného imania	11	4 650	-	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	9	291	279	179
ZÁVÄZKY SPOLU		5 343	336	885
VLASTNÉ IMANIE				
Základné imanie	11	10 050	14 700	14 700
Zákonný rezervný fond		1 930	1 794	1 526
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku		272	260	307
Nerozdelený zisk		3 402	2 057	2 463
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		15 654	18 811	18 996
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		20 997	19 147	19 881

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2014	2013
Poplatky za správu dôchodkových fondov		1 783	1 639
Poplatky za vedenie účtov sporiteľom		428	412
Poplatky za zhodnotenie majetku		2 179	722
Výnosy z poplatkov		4 390	2 773
Náklady na poplatky a provízie		(40)	(60)
Čistý zisk z poplatkov a provízií		4 350	2 713
Výnosové úroky		253	236
Mzdové náklady	12	(539)	(586)
Odpisy	3, 4	(33)	(36)
Ostatné prevádzkové náklady	13	(716)	(567)
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PRED ZDANENÍM		3 315	1 760
Daň z príjmov splatná a odložená	10	(734)	(398)
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PO ZDANENÍ		2 581	1 362
<i>Ostatné súhrnné zisky a straty:</i>			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:</i>			
Finančný majetok k dispozícii na predaj			
- Precenenie počas roka	5	15	(66)
- Odložená daň	10	(3)	19
Ostatné súhrnné zisky spolu, znížené o daň		12	(47)
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		2 593	1 315

AEGON, d.s.s., a.s.
Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch EUR</i>		Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Oceňova- cie rozdiely	Nerozde- lený zisk	Vlastné imanie spolu
K 1. januáru 2013		14 700	1 526	307	2 463	18 996
Hospodársky výsledok		-	-	-	1 362	1 362
Ostatné súhrnné straty		-	-	(47)	-	(47)
Celkové súhrnné zisky		-	-	(47)	1 362	1 315
Dividendy	11	-	-	-	(1 500)	(1 500)
Tvorba rezervného fondu	11	-	268	-	(268)	-
K 31. decembru 2013		14 700	1 794	260	2 057	18 811
Hospodársky výsledok		-	-	-	2 581	2 581
Ostatné súhrnné zisky		-	-	12	-	12
Celkové súhrnné zisky		-	-	12	2 581	2 593
Tvorba rezervného fondu	11	-	136	-	(136)	-
Zníženie základného imania	11	(4 650)	-	-	-	(4 650)
Dividendy	11	-	-	-	(1 100)	(1 100)
K 31. decembru 2014		10 050	1 930	272	3 402	15 654

AEGON, d.s.s., a.s.
Výkaz peňažných tokov

<i>V tisícoch EUR</i>	<i>Pozn.</i>	2014	2013
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		3 315	1 760
<i>Úpravy týkajúce sa nepeňažných operácií:</i>			
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	3	10	10
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	4	23	26
Strata z vyradenia nehmotného majetku		-	25
Amortizácia diskontu/prémie dlhopisov k dispozícii na predaj	5	(51)	(253)
Úrokové výnosy		(253)	(236)
<i>Zmena stavu pracovného kapitálu:</i>			
(Nárast)/pokles v pohľadávkách		(91)	16
Nárast/(pokles) v záväzkoch		12	100
Peňažné toky z prevádzky		2 965	1 448
Prijaté úroky		238	301
Zaplatená daň z príjmu		(52)	(1 368)
Peňažné toky z prevádzkových činností spolu		3 151	381
Peňažné toky z investičných činností			
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku		(29)	-
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku		(31)	(123)
Nákup finančného majetku k dispozícii na predaj	5	(2 821)	(3 180)
Termínované vklady v bankách	7	-	1 100
Príjmy z predaja finančného majetku k dispozícii na predaj		-	5 630
Peňažné toky z investičných činností spolu		(2 881)	3 427
Peňažné toky z financovania:			
Vyplatené dividendy	11	(1 100)	(1 500)
Peňažné toky z financovania spolu		(1 100)	(1 500)
Zmena stavu peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(830)	2 308
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		5 034	2 726
Konečný stav peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	8	4 204	5 034

1 Všeobecné informácie

Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov.

AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), IČO 35902612, so sídlom Slávičie údolie 106, Bratislava, bola založená dňa 8. júna 2004. Úrad pre finančný trh v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o SDS“) udelil 30. septembra 2004 povolenie na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti (číslo GRUFT – 005/2004/PDSS). Do obchodného registra bola Spoločnosť zapísaná dňa 7. októbra 2004.

Priamou materskou spoločnosťou Spoločnosti je Aegon Levensverzekering N.V. so sídlom Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko. Konečná kontrolujúca osoba Spoločnosti je AEGON N.V. so sídlom Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko.

Členovia predstavenstva a dozornej rady. Členovia predstavenstva Spoločnosti boli Ing. Branislav Bušík (predseda), Ing. Mário Adámek a Ing. Peter Šterbák. Členovia dozornej rady Spoločnosti boli: Péter Máhig (predseda), Ing. Jiří Schneller (od 3. júla 2014), Péter Kadocsa (do 2. júla 2014) a Eszter Horpácsy.

Základná činnosť účtovnej jednotky. Predmetom činnosti Spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia. Spoločnosť spravuje nasledovné fondy: SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON d.s.s., a.s. (ďalej len ako „SOLID“), VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON d.s.s., a.s. (ďalej len ako „VITAL“), a INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON d.s.s., a.s. (ďalej len ako „INDEX“) (ďalej len „fondy“ alebo „dôchodkové fondy“). Depozitárom spoločnosti je UniCreditBank Czech Republic and Slovakia a.s., pobočka zahraničnej banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava.

Dňa 2. januára 2014 došlo k zlúčeniu dvoch fondov BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. a VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.. Zanikajúcim dôchodkovým fondom bol BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s., a nástupníckym dôchodkovým fondom sa stal VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. Zlúčenie vyššie uvedených dôchodkových fondov spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s. uskutočnila po udelení predchádzajúceho súhlasu Národnou bankou Slovenska.

Hodnota spravovaného majetku vo fondoch bola nasledovná:

V tisícoch EUR	2014	2013
SOLID	563 081	516 920
BALANS	-	9 536
VITAL	51 004	36 131
INDEX	5 555	2 687
Spolu	619 640	565 274

Mena účtovnej závierky. Táto účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Údaje v zátvorkách predstavujú zápornú hodnotu.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna ročná účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii. Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien.

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania účtovnej jednotky.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

Finančné nástroje - základné pojmy oceňovania. V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykázané v reálnej hodnote alebo v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, tak ako je to popísané ďalej.

Reálna hodnota je cena, ktorú by vlastník obdržal z predaja majetku alebo dlžník zaplatil za prevod záväzku v rámci obvyklej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň ocenenia. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty je cena na aktívnom trhu. Aktívny trh je taký, na ktorom sa transakcie s daným majetkom alebo záväzkom uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a objeme tak, že kontinuálne poskytuje informáciu o cene. Reálna hodnota finančných nástrojov obchodovaných na aktívnom trhu sa zisťuje ako súčin ich kótovanej ceny a ich množstva vlastneného účtovnou jednotkou. Tento postup sa uplatňuje aj v prípade, že denný objem obchodovaný na trhu nie je dostatočný na to, aby dokázal absorbovať množstvo vlastnené účtovnou jednotkou a pokyn na predaj pozície v rámci jednej transakcie by mohol ovplyvniť kótovanú cenu. Kótovaná cena použitá na ocenenie majetku je kótovaná ponuková (bid) cena a kótovaná cena na ocenenie záväzkov je kótovaná dopytová (ask) cena.

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvoditeľné z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre). Pre účely účtovného vykázania sa predpokladá, že akékoľvek presuny medzi úrovňami v hierarchii reálnych hodnôt nastali vždy len ku koncu účtovného obdobia.

Transakčné náklady sú náklady priamo súvisiace s nákupom, vydaním alebo predajom finančného nástroja. Sú to náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by nedošlo k transakcii. Transakčné náklady zahŕňujú poplatky a provízie zaplatené sprostredkovateľom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako sprostredkovatelia), poradcom, maklérom a obchodníkom, poplatky regulačným orgánom a burzám cenných papierov, a dane a poplatky za prevod. Transakčné náklady nezahŕňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie, alebo interné správne náklady.

Umorovaná hodnota zistená metódou efektívnej úrokovej miery je hodnota predstavujúca sumu, v ktorej bol finančný nástroj zaúčtovaný v čase jeho obstarania mínus splátky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časové rozlíšenie transakčných nákladov a rozdielu medzi cenou obstarania a nominálnou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Takto časovo rozlíšený úrok je súčasťou ocenenia finančných nástrojov v súvahe.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej hodnoty a stanovenia úrokových výnosov a nákladov za dané obdobie s cieľom dosiahnuť konštantnú úrokovú mieru (efektívnu úrokovú mieru). Efektívna úroková miera je taká, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (s výnimkou budúcich úverových strát) počas doby trvania finančného nástroja prípadne doby kratšej na čistú účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky nástrojov s premenlivou úrokovou mierou do doby ďalšej zmeny úroku s výnimkou prémie alebo diskontu, ktoré odrážajú úverové riziko nad premenlivou úrokovou mierou špecifikovanou pre finančný nástroj, a s výnimkou ostatných premenných, ktoré sa nemenia spolu s trhovou úrokovou mierou. Tieto prémie alebo diskonty sa časovo rozlišujú počas celej očakávanej doby trvania finančného nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky medzi zmluvnými stranami zaplatené alebo prijaté, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Počiatkové ocenenie finančných nástrojov. Finančné nástroje v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok sú v čase ich obstarania alebo vzniku zaúčtované v reálnej hodnote. Ostatné finančné nástroje sú v čase ich obstarania alebo vzniku ocenené reálnou hodnotou plus transakčné náklady. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty v čase obstarania je transakčná cena. Zisk alebo strata v čase obstarania sa účtuje len ak rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotou môže byť doložený cenou z iných súčasne uskutočnených transakcií na trhu s tým istým finančným nástrojom alebo oceňovacím modelom, ktorého vstupné parametre predstavujú len dáta z dostupných trhov.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu finančného vysporiadania obchodu, ktorý predstavuje dátum, kedy účtovná jednotka dané aktívum obdrží alebo dodá. Táto metóda je používaná pre všetky nákupy a predaje finančného majetku.

Odúčtovanie finančného majetku. Účtovná jednotka odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch: (a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo (b) účtovná jednotka previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva ale neponechala si kontrolu. Kontrola zostane na strane účtovnej jednotky v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predat' daný majetok ako celok nezávislej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Funkčná mena a transakcie v cudzej mene. Funkčnou menou účtovnej jednotky je euro. Transakcie vykonané v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Monetárny majetok a monetárne záväzky v cudzej mene sa v účtovnej závierke prepočítavajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok. Nemonetárny majetok a nemonetárne záväzky v cudzej mene, ocenené historickými cenami, sú prepočítané na funkčnú menu kurzom ECB platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Dlhodobý hmotný majetok. Dlhodobý hmotný majetok predstavuje najmä zariadenia. Účtovná jednotka nevlastní žiadne pozemky a budovy. Dlhodobý hmotný majetok je zaúčtovaný v obstarávacích cenách, znížený o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacie náklady zahŕňajú výdavky, ktoré priamo súvisia s obstarávaním položiek. Následné náklady sú kapitalizované, len ak je pravdepodobné, že účtovnej jednotke budú plynúť v budúcnosti ekonomické úžitky súvisiace so zhodnoteným majetkom a náklady na technické zhodnotenie je možné spoľahlivo odhadnúť. Všetky ostatné opravy a údržba sa účtujú ako náklad v účtovnom období, v ktorom vznikli.

Účtovná jednotka odpisuje hmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania. Pre každý jednotlivý hmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti. Uplatňované doby životnosti pre hmotný majetok sú nasledovné:

	Počet rokov
Výpočtová technika – osobné počítače, LAN	3
Výpočtová technika – server	4
Automobily	5
Ostatné stroje a zariadenia, káblový systém, telefónna ústredňa	5
Kancelársky nábytok, inventár	5
Technické zhodnotenie budov	podľa doby nájmu (max. 15 rokov)

Doby životnosti hmotného majetku sú každoročne prehodnocované. Dlhodobý hmotný majetok je pravidelne testovaný na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu (vyššia hodnota z trhovej hodnoty alebo hodnoty v používaní), zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

Dlhodobý nehmotný majetok. Dlhodobý nehmotný majetok je zaúčtovaný v obstarávacích cenách, znížený o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Účtovná jednotka odpisuje nehmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania. Pre každý jednotlivý nehmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti. Nehmotný majetok je odpisovaný po dobu 2 až 5 rokov. Doby životnosti nehmotného majetku sú každoročne prehodnocované.

Nehmotný majetok je pravidelne testovaný na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu (vyššia hodnota z trhovej hodnoty alebo hodnoty v používaní), zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

Dlhopisy k dispozícii na predaj. Tieto dlhopisy predstavujú investičné cenné papiere, ktoré Spoločnosť vlastní a ktoré môžu byť predané v závislosti od potreby v oblasti likvidity alebo v prípade zmien trhových úrokových sadzieb. Dlhopisy k dispozícii na predaj sú ocenené ich reálnou hodnotou. Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery na základe umorovanej hodnoty týchto dlhopisov sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok. Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú zaúčtované do ostatného

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

súhrnného zisku alebo straty až do odúčtovania dlhopisu alebo do vzniku straty zo zníženia hodnoty, keď sa kumulatívne precenenie reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku.

Straty zo zníženia hodnoty sa účtujú ako náklad do hospodárskeho výsledku v čase ich vzniku ak nastane jedna alebo viac udalostí po obstaraní dlhopisov, ktoré majú negatívny vplyv na sumu alebo čas prijatia odhadovaných peňažných tokov. Udalosti straty sledované Spoločnosťou sú tie isté ako pri finančnom majetku oceňovanom v umorovanej hodnote, čo je uvedené v odseku "Opravné položky k finančnému majetku účtovanému v umorovanej hodnote". Ak sa v nasledujúcom období reálna hodnota dlhopisu zvýši a tento nárast je možné objektívne spojiť s udalosťou, ktorá nastala po predchádzajúcom zaúčtovaní straty zo zníženia hodnoty, je strata z hospodárskeho výsledku v danom období odúčtovaná.

Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj. Tieto cenné papiere predstavujú investície, ktoré Spoločnosť vlastní a ktoré môžu byť predané v závislosti od potreby v oblasti likvidity alebo v prípade zmien trhových cien a kurzov. Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj sú ocenené ich reálnou hodnotou.

Dividendové výnosy z podielových cenných papierov sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok v čase ich schválenia valným zhromaždením a ak je pravdepodobné, že budú Spoločnosti vyplatené. Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty až do odúčtovania cenného papiera alebo do vzniku straty zo zníženia hodnoty, keď sa kumulatívne precenenie reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku. Straty zo zníženia hodnoty sa účtujú ako náklad do hospodárskeho výsledku v čase ich vzniku, t.j. aj dôjde k významnému alebo dlhšiemu poklesu ich hodnoty pod obstarávaciu cenu. V takom prípade sa kumulatívne precenenie - stanovené ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou mínus straty už v minulosti prevedené do hospodárskeho výsledku - reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku. Straty zo zníženia hodnoty sa následne z hospodárskeho výsledku neodúčtujú a následné zisky z precenenia sa účtujú do ostatného súhrnného zisku.

Ostatné pohľadávky. Pohľadávky sú ocenené v umorovanej hodnote zníženej o straty zo zníženia hodnoty.

Opravné položky k finančnému majetku v umorovanej hodnote. Opravné položky sú vykázané v hospodárskom výsledku v momente vzniku jednej alebo viacerých udalostí („stratové udalosti“), ktoré nastali po prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, a ktoré majú vplyv na sumu alebo čas prijatia odhadovaných peňažných tokov z finančného majetku alebo skupiny finančného majetku, ktoré sa dajú spoľahlivo odhadnúť.

V prípade, že Spoločnosť zhodnotí, že neexistuje objektívny dôvod pre tvorbu opravnej položky k samostatne vyhodnocovanému finančnému majetku, bez ohľadu na významnosť zaradí tento finančný majetok do skupiny finančných majetkov s podobným úverovým rizikom a zhodnotí potrebu tvorby opravnej položky pre skupinu ako celok. Primárne faktory, ktoré Spoločnosť považuje za určujúce pri stanovení, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení majetku, ktorý vedie k tvorbe opravnej položky sú:

- dlžník je v omeškaní alebo inak porušil zmluvu,
- dlžník je vo významnej finančnej tiesni, čo Spoločnosť stanoví na základe finančných informácií o dlžníkovi;
- dlžník zvažuje konkurz alebo finančnú reštrukturalizáciu;
- nastane negatívna zmena v úverovej kvalite dlžníka v dôsledku zmien v podnikateľskom prostredí, ktoré majú vplyv na dlžníka;

Pre účely stanovenia opravnej položky skupiny majetku sa finančný majetok zoskupuje na základe podobnosti úverového rizika. Úverové riziko je podstatné pre odhad budúcich peňažných tokov z majetku a je indikátorom schopnosti splácať všetky splatné čiastky podľa zmluvných podmienok.

Budúce peňažné toky v rámci skupiny finančných aktív, ktoré sú pre účel tvorby opravnej položky vyhodnocované spoločne, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov aktív a na základe skúseností vedenia s platobnou schopnosťou a skúseností ohľadne úspešnosti vymáhania dlžných súm, ktoré sú po lehote splatnosti. Historické informácie sú upravené tak, aby odrážali súčasné podmienky,

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

ktoré neovplyvňovali predchádzajúce obdobia a odstránili sa vplyvy minulých podmienok, ktoré už v súčasnosti neexistujú.

Zníženie hodnoty majetku je vždy účtované cez účet opravných položiek, ktorý znižuje sumu majetku na súčasnú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov (ktoré nezahrňujú budúce úverové straty, ktoré ešte nenastali). Súčasná hodnota sa zisťuje diskontovaním pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Výpočet súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov finančných aktív odráža peňažné toky z realizácie zabezpečenia pohľadávky (ak existuje) znížené o náklady na získanie a predaj zabezpečenia, bez ohľadu na pravdepodobnosť toho, či zabezpečenie bude realizované.

Pokiaľ v nasledovnom období dôjde k nárastu hodnoty majetku a tento objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala potom, ako bola opravná položka vytvorená (ako napríklad zlepšenie úverového ratingu dlžníka), tak je opravná položka znížená cez výkaz ziskov a strát.

Nedobytné aktíva sú odpísané voči súvisiacej opravnej položke po ukončení všetkých potrebných právnych úkonov na vymoženie pohľadávky a keď suma straty bola stanovená.

Ak sa reálna hodnota finančného majetku, ktorého zníženie bolo vykázané v hospodárskom výsledku, následne zvýši a toto zvýšenie sa objektívne vzťahuje na skutočnosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty v hospodárskom výsledku, strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí a vykáže za zisk. Strata zo zníženia hodnoty je zrušená/znížená len do takej výšky, aby zostatková hodnota finančného majetku neprevýšila zostatkovú hodnotu majetku, ktorá by bola vykázaná, ak by Spoločnosť o znížení hodnoty nikdy neúčtovala.

Termínované vklady v bankách. Termínované vklady predstavujú vklady s pôvodnou splatnosťou viac ako tri mesiace a sú ocenené v umorovanej hodnote zníženej o straty zo zníženia hodnoty.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť v pokladni, ceniny, peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie a termínované vklady s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v nominálnej hodnote zvýšenej o časovo rozlíšené úroky.

Daň z príjmu. Daň z príjmu je zaúčtovaná na základe zákonov, ktoré boli schválené alebo takmer schválené do konca účtovného obdobia. Náklad na daň z príjmov predstavuje splatnú daň a odloženú daň a je zaúčtovaný do hospodárskeho výsledku s výnimkou prípadov keď sa daň vzťahuje na transakcie v ostatnom súhrnnom zisku alebo zaúčtované priamo vo vlastnom imaní, pričom s transakciou súvisiace dane sa tiež zaúčtujú priamo do ostatného súhrnného zisku alebo priamo do vlastného imania.

Splatná daň je suma, ktorú Spoločnosť očakáva, že zaplatí alebo dostane ako vratku dane, od príslušného daňového úradu v súvislosti s daňovým základom za bežné alebo minulé obdobia.

Odložená daň sa účtuje súvahovou záväzkovou metódou z umoriteľných daňových strát a dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. V súlade s výnimkou z účtovania odloženej dane pri obstaraní, sa o odloženej dani neúčtuje v prípade dočasných rozdielov existujúcich v čase obstarania majetku alebo vzniku záväzku v rámci transakcie inej ako podniková kombinácia ak toto obstaranie alebo vznik záväzku nemá vplyv na účtovný hospodársky výsledok ani na základ dane účtovnej jednotky. Odložené dane sa účtujú sadzbami schválenými alebo takmer schválenými pred koncom účtovného obdobia, ktoré sa budú aplikovať v čase vyrovňovania dočasného rozdielu alebo umorenia daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vykázané v ich netto hodnote. Odložená daňová pohľadávka z umoriteľných daňových strát a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len v miere, v akej je pravdepodobné, že účtovná jednotka v budúcnosti dosiahne dostatočne vysoký daňový základ, voči ktorému bude možné tieto odpočítateľné položky uplatniť.

Záväzky voči akcionárovi zo zníženia základného imania. Záväzky voči akcionárovi zo zníženia základného imania sú ocenené v umorovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky. Záväzky z obchodného styku sa zaúčtujú v čase splnenia dodávky zmluvnou protistranou a sú oceňované umorovanou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

Základné imanie. Kmeňové akcie sú klasifikované ako vlastné imanie Spoločnosti a sú vykázané v ich nominálnej hodnote.

Zákonný rezervný fond. Tento fond je vytváraný na základe Obchodného zákonníka z čistého zisku bežného účtovného obdobia. Použitie rezervného fondu je obmedzené na krytie strát Spoločnosti.

Dividendy. Vyplatené dividendy sa zaúčtujú v období, keď sú schválené valným zhromaždením Spoločnosti. Dividendy schválené po konci účtovného obdobia pred schválením účtovnej závierky na zverejnenie sa vykážu v poznámkach.

Úrokové výnosy. Úrokové výnosy predstavujú úroky z dlhopisov a z vkladov v bankách a sú zaúčtované metódou efektívnej úrokovej miery.

Zamestnanecké požitky. Zamestnanecké požitky sú všetky formy protihodnot poskytnutých účtovnou jednotkou výmenou za služby poskytované zamestnancami. Krátkodobé zamestnanecké požitky sa účtujú v nominálnej hodnote a predstavujú priebežne platené mzdy, náhrady mzdy cez sviatky, dovolenky, odmeny zamestnancom a odvody zamestnávateľa na sociálne a zdravotné poistenie. V priebehu roka účtovná jednotka odvádza príspevky na povinné zdravotné, nemocenské a úrazové poistenie a na garančný fond a fond poistenia v nezamestnanosti vo výške určenej zákonom na základe hrubých miezd. V priebehu roka sa do týchto fondov vyplácajú príspevky vo výške 35,2 % (2013: 35,2 %) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy podľa príslušných právnych predpisov. Príspevok, ktorý platí zamestnanec, bol vo výške 13,4 % (2013: 13,4 %).

Náklady na povinné zdravotné, nemocenské a úrazové poistenie a garančný fond a fond poistenia v nezamestnanosti sú účtované ako náklad v rovnakom období ako súvisiace mzdy.

Vzájomné započítavanie majetku a záväzkov. Finančný majetok a záväzky sa započítavajú a sú vykázané v netto hodnote v súvahe len v prípade, že existuje právne vymáhateľný nárok na vzájomný zápočet a existuje úmysel položky vzájomne započítať alebo súčasne realizovať majetok a vyrovnať záväzok.

Výnosy z poplatkov. Spoločnosť účtuje výnosy z poplatkov časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Poplatok za správu dôchodkových fondov. Spoločnosti prináleží za správu dôchodkových fondov poplatok, ktorý je určený na základe priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. S účinnosťou od 1. februára 2013 je výška odplaty za správu dôchodkových fondov vo všetkých spravovaných fondoch 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku fondu.

Poplatok za správu dôchodkového fondu zahŕňa náklady Spoločnosti spojené so správou majetku v dôchodkovom fonde okrem: (i) daní vzťahujúcich sa na majetok v dôchodkovom fonde, (ii) poplatkov subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s finančnými nástrojmi, (iii) poplatkov za vedenie bežných účtov a vkladových účtov, (iv) poplatkov obchodníkovi s cennými papiermi, (v) poplatkov centrálnemu depozitárovi cenných, a (vi) pomernej časti odplaty za výkon činnosti depozitára zodpovedajúcej podielu majetku v tomto dôchodkovom fonde k celkovému majetku spravovanému Spoločnosťou. Tieto náklady sa uhrádzajú z majetku dôchodkového fondu.

Poplatok za vedenie účtu. Spoločnosti prináleží poplatok za vedenie osobného dôchodkového účtu, a to vo výške 1% zo sumy mesačného príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb. Poplatok je zúčtovaný z účtu nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Poplatok za zhodnotenie. Spoločnosti naďalej prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkových fondov podľa pravidiel stanovených zákonom o starobnom dôchodkovom sporení. Legislatívne zmeny platné od 1. januára 2013 zvýšili odplatu za zhodnotenie vo fondoch na 10% zo zhodnotenia majetku fondu.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

Vykazovanie majetku a záväzkov v poradí ich likvidity. Účtovná jednotka nemá jednoznačne identifikovateľný prevádzkový cyklus a preto v účtovnej závierke nevykazuje majetok a záväzky v členení na obežné a dlhodobé. Majetok a záväzky sú preto v súvahe uvedené v poradí podľa ich likvidity. Analýza finančných nástrojov podľa splatnosti je uvedená v bode 14 poznámok.

Nové účtovné štandardy a interpretácie uplatnené po prvýkrát v bežnom účtovnom období. Účtovná jednotka v účtovnej závierke za rok 2014 uplatnila štandardy IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 ako aj súvisiace novely ich prechodných ustanovení vydané v júni 2012 a novely štandardov IAS 27 a IAS 28, ktoré boli vydané v máji 2011. Ďalej tiež uplatnila novely štandardov: 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), novelu IAS 36 – "Zverejnenia spätne získateľnej hodnoty nefinančných aktív" (vydaná v máji 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr), novelu IAS 39 – "Zmena zmluvnej protistrany v prípade finančných derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení" (vydaná v júni 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr). Tieto nové štandardy a ich novely nemali vplyv na účtovnú závierku.

Nové účtovné štandardy a interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné. Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr, účtovná jednotka predčasne neaplikovala.

IFRS 9 "Finančné nástroje: klasifikácia a oceňovanie" (novelizované júli 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Základné charakteristiky nového štandardu sú:

- Finančné aktíva budú klasifikované do troch kategórií oceňovania: aktíva následne oceňované v umorovanej hodnote, aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a aktíva následne oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL).
- Klasifikácia dlhových nástrojov závisí na podnikateľskom modeli, ktorý účtovná jednotka používa na riadenie finančných aktív a od toho či zmluvné peňažné toky predstavujú len platby istiny a úrokov (SPPI). Ak je dlhový finančný nástroj držaný za účelom inkasovania peňažných tokov, môže byť oceňovaný umorovanou hodnotou len ak zároveň spĺňa podmienku SPPI. Dlhové finančné nástroje, ktoré spĺňajú podmienku SPPI, a ktoré sú súčasťou portfólia, ktoré účtovná jednotka drží s cieľom inkasovať peňažné toky a zároveň s možnosťou predať finančné aktíva z tohto portfólia, môžu byť klasifikované ako FVOCI. Finančné aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú SPPI, musia byť oceňované ako FVPL (napr. finančné deriváty). Vnorené deriváty sa už neseparujú z finančných aktív avšak zohľadňujú sa pri vyhodnotení testu SPPI.
- Investície do podielových finančných nástrojov sa vždy oceňujú reálnou hodnotou. Vedenie účtovnej jednotky však môže neodvolateľne rozhodnúť, že bude vykazovať zmeny ich reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku za predpokladu, že daný finančný nástroj nie je držaný za účelom obchodovania s ním. V prípade finančných nástrojov držaných za účelom obchodovania, zmeny reálnej hodnoty budú vykazované cez hospodársky výsledok.
- Väčšina požiadaviek štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov bola bez zmeny prevzatá do štandardu IFRS 9. Najdôležitejšou zmenou je, že účtovná jednotka bude musieť zmeny v reálnej hodnote finančných záväzkov, ktoré boli klasifikované ako oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, vykázať ako súčasť ostatných súhrnných ziskov.
- IFRS 9 zavádza nový model pre účtovanie o znehodnotení finančných nástrojov - model očakávaných úverových strát (ECL model). Tento model zavádza trojstupňový prístup založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív od dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že podľa nových pravidiel budú účtovné jednotky povinné zaúčtovať okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty. Model obsahuje zjednodušenia pre pohľadávky z obchodného styku a lízingové pohľadávky.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

- Požiadavky na účtovanie o zabezpečení boli zmenené, aby boli lepšie zosúladené s interným riadením rizika. Štandard poskytuje účtovným jednotkám možnosť výberu účtovnej politiky aplikovať účtovanie o zabezpečení podľa IFRS 9 alebo pokračovať v aplikovaní IAS 39 na všetky vzťahy zabezpečenia, pretože štandard momentálne neupravuje účtovanie makro hedgingu.

Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou. Spoločnosť momentálne vyhodnocuje vplyv tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv zo zákazníkmi (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 vratky 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 zákazníkmi 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 Spoločnosť posudzuje dopad novely na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 1 v súvislosti s Iniciatívou o zverejňovaní (vydaná v decembri 2014 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela štandardu objasňuje princíp významnosti a vysvetľuje, že účtovná jednotka nemusí uviesť niektoré zverejnenia požadované IFRS, ak informácia, ktorá zo zverejnenia vyplýva, nie je významná, a to aj v prípade, že IFRS štandard uvádza zoznam konkrétnych požiadaviek na zverejnenie alebo ich označuje ako minimálne požiadavky. Štandard okrem toho poskytuje nové usmernenia ohľadom medzisúčtov v účtovnej závierke – konkrétne to, že tieto medziúčty (a) musia pozostávať z riadkových položiek, ktoré pozostávajú z hodnôt účtovaných a oceňovaných podľa IFRS, (b) musia byť prezentované a označované tak, aby boli jednotlivé riadkové položky, ktoré spadajú do medzisúčtu, jasné a zrozumiteľné, (c) musia byť používané konzistentne v jednotlivých účtovných obdobiach a (d) nesmú byť zvýraznené viac než medzisúčty a súčty požadované IFRS štandardami. Spoločnosť momentálne vyhodnocuje vplyv tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

Nasledovné nové štandardy a interpretácie povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr, nie sú pre účtovnú jednotku relevantné:

- IFRIC 21 – Dane a poplatky (vydaný 20. mája 2013 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 17. júna 2014 alebo neskôr).
- 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).
- Vylepšenia k IFRS za rok 2012 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr).
- Vylepšenia k IFRS za rok 2013 (vydané v decembri 2013 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2014 alebo neskôr).
- IFRS 14, Účty časového rozlíšenia pri regulácii (štandard vydaný v januári 2014 a účinný pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).
- Účtovanie obstarania podielov v spoločných činnostiach – Novela IFRS 11 (vydaná 6. mája 2014 a účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).
- 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).
- Poľnohospodárstvo: Plodiace rastliny – Novela IAS 16 a IAS 41 (vydaná 30. júna 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016).
- 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).

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

- 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).
- Ročné vylepšenia IFRS za rok 2014 (vydané 25. septembra 2014 a účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).
- Investičné spoločnosti: Uplatňovanie výnimky z konsolidácie – novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 (vydané v decembri 2014 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).

Zmeny v účtovnej závierke po jej schválení. Predstavenstvo Spoločnosti môže zmeniť účtovnú závierku po jej schválení, avšak podľa § 16, odstavca 9 až 11 Zákona o účtovníctve je znovuotvorenie účtovných kníh účtovnej jednotky po zostavení a schválení účtovnej závierky zakázané. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, účtovná jednotka ich opraví v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila, a uvedie to v účtovnej závierke v poznámkach.

V účtovnej závierke za rok 2013 Spoločnosť nevykazovala bežné účty v bankách a termínované vklady s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov ako súvahovú položku peňažné prostriedky a ich ekvivalenty. V roku 2014 Spoločnosť túto záležitosť napravila, pričom dopad na jednotlivé položky výkazu o finančnej pozícii bol nasledovný:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2013	31. december 2012
Pokles v položke „Pohľadávky voči bankám“	(5 032)	(3 824)
Nárast v položke „Termínované vklady v bankách“	2 000	-
Nárast v položke „Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty“	3 032	3 824

Okrem vyššie uvedeného, Spoločnosť v roku 2013 vo výkaze peňažných tokov vykázala nesprávnu sumu nákupu dlhodobého nehmotného majetku a urobila významnú matematickú súčtovú chybu v riadku „Peňažné toky z investičných činností, netto“. Spoločnosť sa tiež rozhodla samostatne vykazovať termínované vklady a nákup finančných investícií k dispozícii na predaj. Z tohto dôvodu boli položky výkazu peňažných tokov opravené, pričom dopad na jednotlivé položky výkazu peňažných tokov za rok 2013 bol nasledovný:

<i>V tisícoch EUR</i>	2013
Pokles v položke "Amortizácia dlhodobého nehmotného majetku"	1 074
Pokles v položke "Peňažné toky z prevádzkových činností, netto"	1 269
Pokles v položke "Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku"	(1 049)
Pokles v položke "Nákup finančného majetku k dispozícii na predaj"	(2 070)
Nárast v položke "Termínované vklady" v rámci peňažných tokov z investičnej činnosti	2 000
Pokles v položke "Peňažné toky z investičných činností, netto"	(2 363)
Nárast / Pokles v ostatných položkách netto s individuálne nevýznamným vplyvom	45

Súčet položiek vo vyššie uvedenej tabuľke v sume 1 094 tis. EUR predstavuje opravu matematickej súčtovej chyby na riadku „Peňažné toky z investičných činností, netto“, ktorú Spoločnosť urobila vo výkaze peňažných tokov v účtovnej závierke za rok 2013.

3 Dlhodobý hmotný majetok

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku boli nasledovné:

V tisícoch EUR

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok 2014				Rok 2013			
	Hard- vér	Ostat- né zaria- denia	Zhod- note- nie budo- vy	Spolu	Hard- vér	Ostat- né zaria- denia	Zhod- note- nie budo- vy	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru	22	19	60	101	22	20	60	102
Oprávky	(17)	(16)	(28)	(61)	(13)	(15)	(24)	(52)
Účtovná hodnota k 1. januáru	5	3	32	40	9	5	36	50
Prírastky	21	2	6	29	-	-	-	-
Úbytky - obstarávacia cena	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Úbytky – oprávky	-	-	-	-	-	1	-	1
Odpisy do nákladov	(5)	-	(5)	(10)	(4)	(2)	(4)	(10)
Obstarávacia cena k 31. decembru	43	21	66	130	22	19	60	101
Oprávky	(22)	(16)	(33)	(71)	(17)	(16)	(28)	(61)
Účtovná hodnota k 31. decembru	21	5	33	59	5	3	32	40

4 Dlhodobý nehmotný majetok

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok 2014			Rok 2013		
	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru	1 166	20	1 186	1 102	-	1 102
Oprávky	(1 089)	(20)	(1 109)	(1 097)	-	(1 097)
Účtovná hodnota k 1. januáru	77	-	77	5	-	5
Prírastky	31	-	31	103	20	123
Úbytky – obstarávacia cena	-	-	-	(39)	-	(39)
Úbytky – oprávky	-	-	-	14	-	14
Odpisy do nákladov	(23)	-	(23)	(6)	(20)	(26)
Obstarávacia cena k 31. decembru	1 197	20	1 217	1 166	20	1 186
Oprávky	(1 112)	(20)	(1 132)	(1 089)	(20)	(1 109)
Účtovná hodnota k 31. decembru	85	-	85	77	-	77

4 Dlhodobý nehmotný majetok (pokračovanie)

Počas roka 2013 bol odpísaný a vyradený nehmotný majetok v sume 1 074 tisíc EUR znovu zaradený do používania. Keďže ho v minulosti Spoločnosť nemala vyradiť, boli retrospektívne opravené počiatočné stavy obstarávacej ceny a oprávok.

5 Finančný majetok k dispozícii na predaj

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Dlhopisy	15 627	13 448
Podielové listy	723	-
Finančný majetok k dispozícii na predaj spolu	16 350	13 448

Pohyby vo finančnom majetku k dispozícii na predaj boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Počiatočný stav	13 448	15 776
Prírastky	2 821	3 180
Úbytky	-	(5 630)
Nerealizované zisky / (straty) z precenenia	15	(66)
Zmena časového rozlíšenia úrokov	15	(65)
Amortizácia diskontu / prémie dlhopisov	51	253
Konečný stav	16 350	13 448

Analýza dlhopisov podľa úverovej kvality je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
<i>Do splatnosti a nezhodnotené podľa úverového ratingu S&P:</i>		
A	14 229	11 825
BBB	1 398	1 623
Dlhopisy k dispozícii na predaj spolu	15 627	13 448

Spoločnosť je vystavená koncentrácii úverového rizika voči Slovenskej republike, keďže 75% (2013: 87%) dlhopisov predstavovali štátne dlhopisy Slovenskej republiky.

6 Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom

Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom sú do splatnosti a nebolo k nim nutné tvoriť opravnú položku.

7 Termínované vklady v bankách

Spoločnosť neevidovala termínované vklady s pôvodnou dohodnutou dobou splatnosti nad 3 mesiace k 31 decembru 2014 a k 31 decembru 2013.

8 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Pokladnica	2	2
Bežné bankové účty	4 202	5 032
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu	4 204	5 034

Účtovná jednotka mala všetky finančné zdroje uložené na bežných bankových účtoch v jednej banke, čím bola vystavená koncentrácii úverového rizika voči banke s kreditným ratingom Baa2 od agentúry Moody's. Zostatky neboli po splatnosti ani znehodnotené.

9 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Závazky z obchodného styku	151	115
Závazky voči zamestnancom a inštitúciám zdravotného a sociálneho zabezpečenia	123	135
Sociálny fond	9	9
Ostatné daňové záväzky	8	20
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	291	279

10 Daň z príjmov

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Splatná daň z príjmov	733	400
Odložená daň	1	(2)
Náklad na daň z príjmov	734	398

V roku 2013 bola platná daňová sadzba dane z príjmu 23 %. V roku 2013 bola uzákonená sadzba dane z príjmov 22% s účinnosťou od 1. januára 2014.

10 Daň z príjmov (pokračovanie)

Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov a sadzbou dane aplikovanou na účtovný zisk:

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Zisk pred zdanením	3 315	1 760
Sadzbá dane z príjmov (2014: 22.0%; 2013: 23.0%)	729	405
Daňovo neuznateľné náklady	5	3
Daň týkajúca sa minulých období (zmena odhadu dane)	-	(10)
Náklad na daň z príjmov	734	398

Analýza odloženej dane podľa druhu dočasných rozdielov:

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Precenenie finančného majetku k dispozícií na predaj	76	73
Rozdiel v daňových a účtovných odpisoch hmotného a nehmotného majetku	(1)	(1)
Ostatné záväzky uznateľné po zaplatení a iné	(14)	(15)
Stav odloženej dane	61	57

Odložená daň z precenenia finančného majetku k dispozícií na predaj bola zaúčtovaná v ostatnom súhrnnom zisku. Ostatné položky odloženej dane mali vplyv na hospodársky výsledok.

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Účtovná jednotka preto môže byť vystavená riziku dodatočného zdanenia. Vedenie účtovnej jednotky si nie je vedomé okolností, ktoré by z tohto dôvodu mohli v budúcnosti viesť k významným dodatočným daňovým nákladom.

11 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti je plne splatené. Základné imanie spoločnosti predstavuje 300 akcií s menovitou hodnotou 33 500 EUR na akciu (2013: 300 akcií s menovitou hodnotou 49 000 EUR na akciu).

Rozhodnutím akcionára Spoločnosti bolo v roku 2014 základné imanie Spoločnosti znížené formou zníženia menovitej hodnoty akcií z 49 000 EUR na sumu 33 500 EUR. Výška základného imania k 31. decembru 2014 tak dosiahla 10 050 tis. EUR. V roku 2013 nedošlo k zmene výšky základného imania.

Zákonný rezervný fond Spoločnosti bol vytvorený pri založení Spoločnosti na základe Obchodného zákonníka vo výške 10% z hodnoty základného imania. Použitie rezervného fondu je obmedzené na krytie strát spoločnosti. Spoločnosť dotvára každoročne rezervný fond vo výške 10% z vykázaného čistého zisku.

V roku 2014 Spoločnosť vyplatila dividendu akcionárovi vo výške 1 100 tis. EUR (2013: 1 500 tis. EUR), t.j. 3 667 Eur na jednu akciu (2013: 5 000 EUR na jednu akciu) a navýšila rezervný fond o 136 tis. EUR (2013: 268 tis. EUR), čo predstavuje 10% (2013:10%) z čistého zisku vykázaného za rok 2013 (2012).

12 Mzdové náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
Mzdové náklady	396	415
Náklady na dôchodkové poistenie (prvý a druhý pilier)	51	51
Ostatné náklady na sociálne a zdravotné poistenie	80	112
Iné zamestnanecké benefity	12	8
Mzdové náklady spolu	539	586

13 Ostatné prevádzkové náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	2014	2013
IT náklady	149	141
Poštovné a telekomunikačné náklady	110	80
Audít	38	42
Poradenské služby	30	20
Ostatné dane a poplatky	55	46
Nájomné a ostatné služby spojené s nájmom	27	54
Formuláre a tlačivá	75	45
Reklama a podpora predaja	39	9
Ostatné	193	130
Ostatné prevádzkové náklady spolu	716	567

14 Riadenie finančného rizika

Účtovná jednotka je vystavená rôznym finančným rizikám. Finančné aktíva sú vystavené rizikám zo zmeny úrokových sadzieb, úverovému riziku a iným rizikám. Spoločnosť zriadila Výbor pre riziko a kapitál, ktorý pravidelne zasadá, pričom členmi sú okrem risk manažéra aj všetci členovia predstavenstva Spoločnosti.

(a) Úrokové riziko

Účtovná jednotka je vystavená úrokovému riziku z dôvodu vlastníctva dlhopisov k dispozícii na predaj, ktoré sú úročené variabilnými a pevnými úrokovými mierami. Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že (i) trhovú cenu pevne úročených dlhopisov závisí od trhových úrokových sadzieb a (ii) úrokový výnos zaúčtovaný v hospodárskom výsledku z dlhopisov s variabilnou úrokovou mierou závisí od podkladových úrokových mier dlhopisu. Všetky investície Spoločnosti sú realizované v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi. Investície do konkrétnych finančných nástrojov posudzuje investičný výbor, ktorého členom je risk manažér. Investície sa posudzujú s dôrazom na rating a limit stanovený pre emitenta.

Senzitivita zisku a vlastného imania na trhovú úrokovú mieru:

<i>V tisícoch EUR</i>	31. december 2014		31. december 2013	
	Vplyv na zisk	Vplyv na ostatný súhrnný zisk	Vplyv na zisk	Vplyv na ostatný súhrnný zisk
Vplyv zmeny o + 50 bp	405	(54)	213	(42)
Vplyv zmeny o - 50 bp	(298)	60	(213)	47

14 Riadenie poisťného a finančného rizika (pokračovanie)

Účtovné hodnoty pohľadávok, termínovaných vkladov, ostatného finančného majetku a finančných záväzkov, ktoré sú oceňované umorovanou hodnotou nezávisia od zmien trhových úrokových mier a teda nie sú vystavené úrokovému riziku.

(b) Menové riziko

Všetok finančný majetok a záväzky boli denominované v EUR.

(c) Riziko ceny podielových cenných papierov

V roku 2014 Spoločnosť nakúpila podielové cenné papiere, avšak riziko z nich vyplývajúce zatiaľ nebolo významné. V prípade, že by sa cena podielových cenných papierov zvýšila (alebo znížila) o 15%, boli by vlastné imanie a ostatný súhrnný zisk vyššie o 108 tis. EUR (nižšie o 108 tis. EUR) a zisk spoločnosti by sa nezmenil.

(d) Úverové riziko

Účtovná jednotka mala všetky finančné zdroje uložené na bežných a termínovaných bankových účtoch v jednej banke a teda jej finančný majetok bol vystavený koncentrácii úverového rizika voči banke s kreditným ratingom Baa2 od agentúry Moody's. Spoločnosť je tiež vystavená koncentrácii úverového rizika voči Slovenskej republike, keďže 75% (2013: 87%) dlhopisov predstavovali štátne dlhopisy Slovenskej republiky.

Analýza finančného majetku podľa úverovej kvality je uvedená v bodoch 5, 7 a 8 poznámok. Miera úverového rizika je vyjadrená v účtovnej hodnote finančného majetku. Spoločnosť neposkytla finančné záruky ani úverové prísluby.

Všetky investície Spoločnosti sú realizované v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, zákonom. Investície do konkrétnych finančných nástrojov posudzuje investičný výbor, ktorého členom je risk manažér. Investície sa posudzujú s dôrazom na rating a limit stanovený pre emitenta.

(e) Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že splatnosť finančného majetku sa môže líšiť od splatnosti finančných záväzkov, v dôsledku čoho Spoločnosť nebude schopná riadne a včas uhrádzať svoje splatné záväzky. Spoločnosť drží hotovosť a likvidné vklady, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov. Vedenie spoločnosti sleduje zmluvnú splatnosť záväzkov a finančné plány Spoločnosti s cieľom zabezpečiť riadne plnenie finančných záväzkov. Zmluvná zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty položiek finančných záväzkov a analýza účtovnej hodnoty aktív podľa splatnosti (alebo likvidity) je k 31. decembru 2014 nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	0 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Spolu
Finančný majetok k dispozícii na predaj	228	18	16 104	16 350
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	268	-	-	268
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	4 204	-	-	4 204
Spolu aktíva z finančných nástrojov	4 700	18	16 104	20 822
Záväzky voči akcionárovi zo zníženia základného imania	-	4 650	-	4 650
Záväzky z obchodného styku	151	-	-	151
Spolu záväzky z finančných nástrojov	151	-	-	4 801
Čistá súvahová pozícia	4 549	18	16 104	16 021

14 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Zmluvná zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty položiek finančných záväzkov a analýza účtovnej hodnoty aktív podľa splatnosti (alebo likvidity) je k 31. decembru 2013 nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	0 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Spolu
Finančný majetok k dispozícii na predaj	33	29	13 386	13 448
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	186			186
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5 034			5 034
Spolu aktíva z finančných nástrojov	2 219	29	13 386	13 634
Závázky z obchodného styku	115	-	-	115
Spolu záväzky z finančných nástrojov	115	-	-	115
Čistá súvahová pozícia	2 104	29	13 386	13 519

15 Riadenie kapitálu

Spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje dôchodkovej správcovskej spoločnosti sú primerané, ak nie sú nižšie ako 25% všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci rok a pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005. Kapitálová primeranosť Spoločnosti k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 prevyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu.

16 Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvoditeľné z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre).

Vedenie uplatňuje úsudok pri kategorizácii finančných nástrojov podľa hierarchie reálnych hodnôt. Ak ocenenie vyžaduje vstupný parameter odvodený z trhových cien, ktorý však vyžaduje významnú úpravu, ide o ocenenie úrovne tri. Významnosť vstupného parametra je vyhodnotená v porovnaní s celkovou reálnou hodnotou danej položky.

16 Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)

(a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

Sústavné ocenenia reálnou hodnotou sú tie, pri ktorých účtovné štandardy buď požadujú alebo umožňujú ocenenie reálnou hodnotou v súvahe ku koncu každého účtovného obdobia. Tieto ocenenia sú analyzované podľa hierarchie reálnych hodnôt nasledovne:

V tisícoch EUR	31 december 2014				31 december 2013			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota
Aktíva v reálnej hodnote								
Dlhopisy k dispozícii na predaj	1 709	13 918	-	15 627	1 726	11 722*	-	13 448
Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj	-	723	-	723	-	-	-	-
Aktíva sústavne oceňované v reálnej hodnote spolu								
	1 709	14 641	-	16 350	1 726	11 722	-	13 448

* Vzhľadom ku skutočnosti, že kótované ceny pre dlhopisy k 31. decembru 2013 neboli pravidelne dostupné, resp. trh nebol dostatočne aktívny, Spoločnosť tieto štátne dlhopisy Slovenskej republiky vykázala v úrovni 2 (pôvodne boli v účtovnej závierke za rok 2013 nesprávne zaradené v úrovni 1). Hodnota takto reklasifikovaných cenných papierov bola 11 722 tis. EUR.

Popis techniky oceňovania a vstupných parametrov pre ocenenia úrovne 2 sú nasledovné:

V tisícoch EUR	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre
Aktíva ocenené na úrovni 2			
Dlhopisy k dispozícii na predaj	13 918 (2013: 11 722)	Zverejnené kótované ceny a ceny obchodov z nedostatočne aktívneho trhu	Ceny pre identický cenný papier
Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj	723 (2013: 0)	Zverejnené ceny podielových listov investičných fondov, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu	Zverejnené ceny podielových listov investičných fondov

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne 2. (2013: bez zmeny).

Finančné nástroje neoceňované reálnou hodnotou, pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje. Reálna hodnota finančných pohľadávok a záväzkov, termínovaných vkladov v bankách a zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov sa približne rovná ich účtovnej hodnote. Ich reálna hodnota zodpovedá úrovni 2 hierarchie reálnych hodnôt a bola stanovená technikou diskontovaných peňažných tokov. Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania položiek so zverejnenou reálnou hodnotou úrovne 2. (2013: bez zmeny).

17 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia

Pre účely ocenenia, IAS 39, *Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie*, stanovuje nasledovné kategórie finančných nástrojov: (a) úvery a pohľadávky; (b) majetok k dispozícii na predaj; (c) majetok držaný do splatnosti; (d) majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok ("FVTPL"). Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok má dve podkategórie: (i) majetok do tejto kategórie dobrovoľne klasifikovaný v čase obstarania a (ii) majetok držaný na obchodovanie. Poistné a zaistné zmluvy nie sú finančnými nástrojmi a vzťahuje sa na ne štandard IFRS 4, *Poistné zmluvy*.

17 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia (pokračovanie)

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2014 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, *Finančné nástroje: zverejnenie*, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, *Finančné nástroje: Účtovania a ocenenie*.

	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Na obchodovanie	Závazky v umorovanej hodnote	Spolu
<i>V tisícoch EUR</i>						
AKTÍVA						
Dlhopisy k dispozícii na predaj	-	15 627	-	-	-	15 627
Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj	-	723	-	-	-	723
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	268	-	-	-	-	268
Pokladnica	2	-	-	-	-	2
Bežné bankové účty	4 202	-	-	-	-	4 202
ZÁVÄZKY						
Závazky voči akcionárovi zo zníženia základného imania	-	-	-	-	4 650	4 650
Závazky z obchodného styku	-	-	-	-	151	151

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2013 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, *Finančné nástroje: zverejnenie*, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, *Finančné nástroje: Účtovania a ocenenie*.

	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Na obchodovanie	Závazky v umorovanej hodnote	Spolu
<i>V tisícoch EUR</i>						
AKTÍVA						
Dlhopisy k dispozícii na predaj	-	13 448	-	-	-	13 448
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	186	-	-	-	-	186
Pokladnica	2	-	-	-	-	2
Bežné bankové účty	5 032	-	-	-	-	5 032
ZÁVÄZKY						
Závazky z obchodného styku	-	-	-	-	115	115

18 Transakcie so spriaznenými stranami

Účtovná jednotka uskutočnila transakcie s jej materskou spoločnosťou, s dôchodkovými fondami spravovanými spoločnosťou, spoločnosťami pod spoločnou kontrolou a s jej vedením. Zostatky pohľadávok a záväzkov so spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch EUR	2014			2013		
	Materská spoločnosť	Spravované dôchodkové fondy	Ostatné spoločnosti v skupine	Materská spoločnosť	Spravované dôchodkové fondy	Ostatné spoločnosti v skupine
Pohľadávky	-	268	-	-	186	-
Záväzky:						
Záväzky voči akcionárovi zo zníženia základného imania	4 650	-	-	-	-	-
Záväzky z obchodného styku	2	-	28	15	-	45
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-
Výnosy z poplatkov	-	4 390	-	-	2 773	-
Náklady – služby	41	-	132	32	-	195

Príjmy členov vedenia predstavovali:

V tisícoch EUR	2014	2013
Mzda, odmeny a iné krátkodobé požitky	89	148
Odvody do štátneho dôchodkového systému (prvý a druhý pilier)	9	7
Spolu	116	175

Účtovná jednotka mala záväzok voči členom predstavenstva vo výške 16 tis. EUR (2013: 60 tis. EUR). Členovia dozornej rady poberali v roku 2014 celkom 0,9 tis. EUR za členstvo v dozornej rade (v roku 2013: 0,9 tis. EUR).

Dividendy vyplatené materskej spoločnosti a zníženie základného imania sú uvedené v bode 11 poznámok.

19 Udalosti po konci účtovného obdobia

Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili finančnú situáciu účtovnej jednotky.

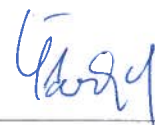
Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 16. marca 2015.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík

predseda predstavenstva



Ing. Peter Šterbák

člen predstavenstva