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

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZOSTAVENÁ V SÚLADE S
MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA
V ZNENÍ PRIJATOM EÚ
A SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2015**

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
O OVERENÍ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY SPOLOČNOSTI**

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

K 31. DECEMBRU 2015

Identifikačné údaje:

Obchodné meno spoločnosti:	AXA d.d.s., a.s.
IČO:	35 977 540
Sídlo spoločnosti:	Kolárska 6 811 06 Bratislava
Overované obdobie:	Rok končiaci sa 31. decembra 2015
Dátum vyhotovenia správy:	31. marca 2016
Audítorská spoločnosť:	Mazars Slovensko, s.r.o. Licencia SKAU č. 236
Zodpovedná audítorka:	Ing. Barbora Lux, MBA Licencia UDVA č. 993

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi a predstavenstvu spoločnosti AXA d.d.s., a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti AXA d.d.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015 a výkaz komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ 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 auditorskými 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 auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj vyhodnotenie prezentácie účtovnej závierky.

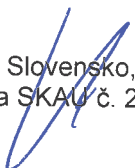
Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.


Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti AXA d.d.s., a.s. k 31. decembru 2015 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ.

Bratislava, 31. marca 2016

Mazars Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 236




Ing. Barbora Lux, MBA
Licencia UDVA č. 993

**TRANSLATION OF THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
ON THE FINANCIAL STATEMENTS OF**

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

AS AT 31 DECEMBER 2015

Identifying data:

Name of the company:	AXA d.d.s., a.s.
IČO:	35 977 540
Seat of the company:	Kolárska 6 811 06 Bratislava
Audited period:	Year ended 31 December 2015
Date of the audit report:	31 March 2016
Auditing company:	Mazars Slovensko, s.r.o. SKAU licence No. 236
Responsible auditor:	Ing. Barbora Lux, MBA UDVA licence No. 993



M A Z A R S

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholder and Board of Directors of AXA d.d.s., a.s.:

We have audited the accompanying financial statements of AXA d.d.s., a.s ("the Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2015, and statement of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management as represented by the statutory body is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the EU and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those Standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks or material misstatements of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of AXA d.d.s., a.s. as at 31 December 2015, and of its financial performance for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the EU.

Bratislava, 31 March 2016

Mazars Slovensko, s.r.o.
SKAU licence No. 236

Ing. Barbora Lux, MBA
UDVA licence No. 993

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

**Účtovná zvierka
zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
k 31. decembru 2015**

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

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2015 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

AXA d.d.s., a.s.**VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. decembru 2015 (v celých EUR)**

	<i>Pozn.</i>	<i>31.decembra 2015</i>	<i>31. decembra 2014</i>
Majetok			
Dlhodobý majetok			
Preddavky na obstaranie zmlúv	3.1	152 306	209 265
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	3.2	5 517 926	5 747 481
Odložená daň	3.3	0	0
Dlhodobý majetok celkom		5 670 232	5 956 746
Obežný majetok			
Zásoby	3.4	0	4 424
Daňové pohľadávky		0	0
Pohľadávky	3.5	448 956	334 120
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3.6	2 198 365	3 022 847
Obežný majetok celkom		2 647 321	3 361 391
Majetok celkom		8 317 553	9 318 137
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie		3 618 135	3 618 135
Emisné ážio		824	824
Zákonný rezervný fond		548 120	466 659
Nerozdelený zisk minulých období		3 513 105	4 724 754
Vlastné imanie celkom	3.7	7 680 184	8 810 372
Krátkodobé záväzky			
Záväzky	3.8	541 178	458 585
Daň z príjmov		96 191	49 180
Krátkodobé záväzky celkom		637 369	507 765
Vlastné imanie a záväzky celkom		8 317 553	9 318 137

AXA d.d.s., a.s.**VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**
k 31. decembru 2015 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Výnosy za správu a zhodnotenie dôchodkových fondov	4.1	4 136 250	4 022 426
Výnosy z manipulačných poplatkov	4.2	159 016	383 521
Osobné náklady	4.3	-212 142	-361 635
Odpisy	4.4	0	0
Obstarávacie náklady	4.5	-692 724	-760 644
Ostatné prevádzkové náklady, netto	4.6	-2 160 938	-2 037 948
Tvorba opravných položiek	3.6	-50 353	-8 656
Finančné výnosy/náklady, netto	4.7	-9 910	-9 363
Zisk pred zdanením		1 169 199	1 227 700
Daň z príjmov splatná	3.3	-299 387	-276 808
Daň z príjmov odložená	3.3	0	-136 284
Zisk po zdanení		869 812	814 609
Ostatný komplexný výsledok		0	0
Komplexný výsledok celkom		869 812	814 609

AXA d.d.s., a.s.**VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
k 31. decembru 2015 (v celých EUR)**

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Emisné ážio	Nerozdelený zisk minulých období	Vlastné imanie celkom
Stav k 1. januáru 2014	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 nerozdeleného zisku 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
Zvýšenie zákonného rezervného fondu – rozdelenie hospod. výsledku		81 461		-81 461	0
Zníženie hospodárskeho výsledku minulých období – výplata dividend				-2 000 000	-2 000 000
Zisk bežného obdobia				869 812	869 812
Stav k 31. decembru 2015	3 618 135	548 120	824	3 513 105	7 680 184

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

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
k 31. decembru 2015 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:			
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		1 169 199	1 227 701
Úpravy týkajúce sa:			
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	4.4	0	0
Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku	4.5	685 409	720 704
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam	3.5	50 353	8 656
Úrokové výnosy	4.7	-1 379	-745
Nárast/pokles časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	3.2	-455 853	-672 462
Nárast/pokles časovo rozlíšených nákladov		-45	230
Nárast/pokles pohľadávok a preddavkov		-108 210	483 633
Nárast/pokles zásob		4 424	5 442
Nárast/pokles záväzkov		82 617	-11 253
Zaplatené dane		-252 182	-320 260
Prijaté úroky		1 379	381
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		1 175 710	1 441 756
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		-2 000 000	-1 700 000
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-2 000 000	-1 700 000
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU			
OBDOBIA	3.6	3 022 847	3 280 726
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI			
OBDOBIA	3.6	2 198 365	3 022 847
ČISTÉ ZVÝŠENIE/ZNÍŽENIE PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV		-824 482	-257 879

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 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 31.12.2015 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.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

1.5 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2015 je 3 618 135 EUR (k 31.12.2014 bolo 3 618 135 EUR).

1.6 Akcionári

100% akcionárom Spoločnosti k 31.12.2015 (k 31.12.2014) je právnická osoba:

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

1.7 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.

1.8 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 Eugeen Cyriel Van IN, od 31.1.2013

Členovia dozornej rady:

Jean-Yves Roger Marie LE BERRE, od 31.1.2013

Dominique Asse, od 27.11.2015

1.9 Priemerný počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti za obdobie od 1.1 do 31.12.2015 bol 6 (2014: 13).

2. PREHLAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

2.1 Základ prezentácie

Predkladaná individuálna účtovná závierka Spoločnosti pozostáva z výkazu o finančnej situácii k 31.12.2015, výkazu komplexného výsledku, výkazu zmien vo vlastnom imaní, výkazu peňažných tokov a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1.1.2015 do 31.12.2015 („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).

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 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 nenastali zmeny v účtovných metódach.

2.2 Aplikácia nových revidovaných medzinárodných štandardov a interpretácií

a) *Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Spoločnosť uplatňuje od 1. januára 2015*

Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2011 - 2013)” vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 13 a IAS 40), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2014 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr),

IFRIC 21 „Odvody“, prijaté EÚ dňa 13. júna 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 17. júna 2014 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

b) *Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr, Spoločnosť ich predčasne neaplikovala.*

Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2010 - 2012)” vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),

Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“ – Poľnohospodárstvo: plodiace rastliny (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“ – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),

Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“ – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

c) *Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané radou IASB, ktoré ešte neboli schválené Európskou úniou*

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

IFRS 9 „Finančné nástroje“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho finálne znenie,

IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ a ďalšie dodatky (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),

Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Investičné subjekty: uplatňovanie výnimky z konsolidácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“ – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),

Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2012 – 2014)“ vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

Zároveň účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady Európska únia zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa **IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** by nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

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.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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.

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.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

2.7 Nehmotný majetok

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

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

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

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

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

2.8 Pozemky, budovy a zariadenia

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

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 preцени na jeho realizovateľnú hodnotu.

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

2.9 Zásoby

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

2.10 Finančný majetok / záväzky

Dátum prvotného vykázania

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

Prvotné ocenenie

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov pri prvotnom vykázaní závisí od účelu, za ktorým bol finančný majetok alebo záväzok obstaraný a od ich charakteru. Finančné nástroje, okrem finančných nástrojov klasifikovaných ako 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.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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 späťne získateľná hodnota, čo Spoločnosť pravidelne zisťuje testovaním. Späťne získateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov, diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

2.12 Metóda efektívnej úrokovej miery

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

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

2.13 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Súčasťou výnosov sú aj manipulačné poplatky, tie predstavujú:

- odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti,
- odplatu za odstupné 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:

- 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 odstupné účastníka zaniká, Spoločnosť má právo na odplatu za odstupné vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa zákona účinného do 31.12.2013 (5% z hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu požiadania o vyplatenie odstupného), ak odstupné 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.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

2.17 Zdaňovanie

V období od 1.1.2015 do 31.12.2015 Spoločnosť účtovala o dani z úrokov plynúcich z bežných a vkladových účtov vyberanej zrážkou v zmysle zmeny zákona o dani z príjmov od 1.1.2011 priamo do nákladov.

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

Daň z príjmov vyplývajúca z hospodárskeho výsledku bežného obdobia sa skladá zo splatnej a odloženej daňovej povinnosti. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát. Odložená daň z príjmu sa účtuje použitím súvahovej metódy pri všetkých dočasných rozdieloch zistených ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje medzi daňovou základňou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou pre účely finančného výkazníctva.

Odložený daňový záväzok sa vykazuje pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, prenose nevyužitých daňových nárokov a nevyužitých daňových stratách do budúcich období v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk umožní tieto odpočítateľné dočasné rozdiely, prenesené nevyužitú daňovú pohľadávku a nevyužitú daňovú stratu 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 2.21. Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou. V prípade, že odhadované budúce príjmy sú nižšie ako vynaložený výdavok, strata zo zníženia hodnoty je zúčtovaná do nákladov.

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

Pri tomto teste boli použité najlepšie odhady nasledujúcich faktorov, zvýšené o rizikové 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 (vid' 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 vyplatí 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.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

2.19 Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

2.20 Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

2.21 Zníženie hodnoty (impairment)

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

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

2.22 Impairment test a analýza citlivosti impairment testu DAC

Výsledky testu za kalendárne roky:

<i>V tis. EUR</i>	2015	2014
Stav DAC na konci roku (3.2)	5 518	5 747
Stav poskytnutých záloh ku koncu daného roka (3.1)	152	495
Súčasná hodnota budúcich ziskov	25 056	23 744

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>	2015	2014
Náklady +10%	23 162	22 356
Storná +10%	23 769	22 502
Úmrtnosť +10%	24 941	23 651
Úroková miera -1 percentuálny bod	24 047	23 356

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

Zmena predpokladu	2015	2014
Náklady +10%	-7,6%	-5,8%
Storná +10%	-5,1%	-5,2%
Úmrtnosť +10%	-0,5%	-0,4%
Úroková miera -1 percentuálny bod	-4,0%	-1,6%

3. VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ

3.1 Preddavky na obstaranie zmlúv

<i>V EUR</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Stav k 1. januáru	209 265	379 943
Prírastok preddavkov na obstaranie zmlúv	396 670	491 921
Náklady na provízie zúčtované počas účtovného obdobia	-453 629	-662 599
Celkom	152 306	209 265

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>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Stav k 1. januáru	5 747 481	5 795 723
Prírastok časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	454 878	672 462
Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	-684 433	-720 704
Celkom	5 517 926	5 747 481

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.
- A tiež provízie vyplatené interným sprostredkovateľom spoločnosti, ktoré sú hneď účtované do nákladov spoločnosti.

Sú to pevné čiastky a provízie vyplatené sprostredkovateľom pracujúcim externe, ale aj na dohodu. Odpisy časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku v položke „Obstarávacie náklady“ (bod 4.5).

V roku 2015 priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je 10,3 roka (maximálna doba je 30 rokov). V roku 2014 bola priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov 10,3 roka (maximálna doba bola 30 rokov).

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Prepočet doby odpisovania časového rozlíšenia obstarávacích nákladov:

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Spolu
Priem. doba odpis.	9,3	9,9	10,8	11,4	10,7	11,5	11,4	10,6	9,5	9,7	9,2	10,1	6,3	8,8	10,3
Max. doba odpis.	25	25	27	28	29	30	29	29	28	29	27	27	29	29	30

Analýza citlivosti

Pri analýze citlivosti sa analyzuje citlivosť hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov ku koncu roka 2015 na zmenu vybraných predpokladov, ktoré ovplyvňujú očakávaný budúci vývoj počtu zmlúv.

Výsledky analýzy citlivosti sú nasledovné:

	<i>V tis. EUR</i>	<i>Percentuálna zmena</i>
Výška DAC k 31.12.2015	5 518	-
Predpokladaná zmena v použitých predpokladoch storná +10%	5 475	-0,78%
<hr/>		
	<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%

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>2015</i>	<i>2014</i>
Daň z príjmov /odhad/	299 387	276 808
Odložená daň	0	136 284
Daň z príjmov	299 387	413 092

Splatná daň z príjmov

K 31.12.2015 Spoločnosť vykázala splatnú daň z príjmov vo výške 96 191 EUR (31.12.2014: 49 180 EUR).

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Odložená daň

K 31.12.2015 Spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 0 EUR (k 31.12.2014: 0 EUR).

3.4 Zásoby

Zásoby sú k 31.12.2015 vo výške 0 EUR (31.12.2014: 4 424 EUR).

3.5 Pohľadávky

<i>VEUR</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom - poplatky za správu	294 712	284 086
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom - manipulačné poplatky	7 402	5 591
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom – poplatky za zhodnotenie majetku	0	24 190
Pohľadávky z obchodného styku	2 997	3 069
Ostatné náklady budúcich období	0	45
Pohľadávky voči AXA Services	100 244	0
Ostatné pohľadávky	181 222	107 425
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	-137 621	-90 286
Postúpené pohľadávky voči agentom		
Celkom	448 956	334 120

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 2015	448 956			448 956
Rok 2014	316 550		17 570	334 120

3.6 Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>VEUR</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Bežné účty	2 198 005	3 022 487
Ceniny	360	360
Celkom	2 198 365	3 022 847

3.7 Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2015 je 3 618 135 EUR, a je tvorené 1 090 kmeňovými akciami na meno (k 31.12.2014 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.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Zákonný rezervný fond vo výške 548 120 EUR (k 31.12.2014 bol 466 659 EUR) predstavuje povinný rezervný fond vytvorený pri založení Spoločnosti. Tento fond je Spoločnosť povinná každoročne dopĺňať o 10% z čistého zisku, až do dosiahnutia rezervného fondu vo výške 20% zo základného imania.

Zisk bežného účtovného obdobia k 31.12.2015 je vo výške 869 812 EUR.

Rozhodnutím valného zhromaždenia bude hospodársky výsledok po vytvorení zákonného rezervného fondu vyplatený jedinému akcionárovi ako dividenda.

Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- pridel do zákonného rezervného fondu 86 981 €,
- prevod na nerozdelený zisk minulých rokov 782 831 €.

3.8 Záväzky

<i>VEUR</i>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Záväzky z obchodného styku	445 846	332 901
Nevyplatené bonusy	21 872	47 410
Nevyčerpané dovolenky	6 759	5 240
Závazok z nevyplatených miezd	15 522	18 612
Ostatné záväzky voči zamestnancom	6 975	376
Záväzky voči poisťovniam	348	37 254
Sociálny fond	2 976	2 531
DPH	40 880	11 135
Daň z príjmov fyzických osôb	0	3 102
Ostatné záväzky	0	0
Celkom	541 178	458 561

Spoločnosť v roku 2015 nevyužila 13. obdobie, preto boli mzdové náklady 12/2015 účtované prostredníctvom odhadu. Záväzok voči zamestnancom bol účtovaný až v roku 2016, preto nastal pokles záväzkov voči zamestnancom a poisťovniam v porovnaní s rokom 2015.

Nárast položky DPH bol spôsobený tvorbou rezervy na HOE (head office expenses) v 12/2015.

Veková štruktúra záväzkov:

31.12.2015

<i>VEUR</i>	<i>Splatné</i>		<i>Po splatnosti nad 1 rok</i>	<i>Spolu</i>
	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>		
Záväzky z obchodného styku	445 846			445 846
Ostatné				
Záväzky voči zamestnancom	51 128			51 128
Záväzky voči poisťovniam a sociálny fond	3 324			3 324
Daňové záväzky	40 880			40 880

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

31.12.2014

V EUR	Splatné		Po splatnosti	Spolu
	do 3 mesiacov	do 1 roka	nad 1 rok	
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

4. VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

4.1 Výnosy za správu dôchodkových fondov

Štruktúra výnosov za správu dôchodkových fondov je nasledovná

V EUR	2015	2014
Odpłata za správu dôchodkových fondov	3 357 469	3 144 404
Odpłata za zhodnotenie dôchodkovej jednotky	778 781	878 022
Celkom	4 136 251	4 022 426

4.2 Výnosy z manipulačných poplatkov

Výnosy z manipulačných poplatkov vo výške 159 016 EUR (k 31.12.2014 383 521 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

V EUR	2015	2014
Mzdové náklady	134 113	224 505
Náklady na sociálne zabezpečenie	56 225	101 921
Náklady na nevyčerpané dovolenky a odmeny	21 804	35 209
Celkom	212 142	361 635

4.5 Obstarávacie náklady

Obstarávacie náklady, predstavujú náklady súvisiace uzavretím zmlúv sds, ktoré časovo a vecne súvisia s rokom 2015. Z nich amortizácia DAC predstavuje hodnotu vo výške 684 433 EUR (k 31.12.2014: 720 704 EUR). Zúčtovanie sa uskutočňuje na základe výpočtu, ktorý zabezpečuje aktúar spoločnosti, ktorý je bližšie popísaný v bode 2.18.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

4.6 Ostatné prevádzkové náklady, netto

<i>V EUR</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Spotreba materiálu	33 802	52 833
Služby	2 063 959	1 949 045
Poistenie a iné poplatky	485	1 105
Ostatné prevádzkové náklady, netto	62 692	34 965
Celkom	2 160 938	2 037 948

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>2015</i>	<i>2014</i>
Poštovné a telefónne poplatky	46 860	53 581
Služby súvisiace so spracovaním osobných údajov	22 846	2 947
Audit	38 000	43 714
Archív – úschova	24 128	38 000
Náklady head office	189 470	119 511
Právne poradenstvo	0	1 700
Servis, prenájom informačných technológií	91 278	91 278
Servisné služby AXA Services, s.r.o.	1 572 267	1 580 837
Ostatné služby	29 230	14 213
Refakturácia z AXA Penzijní společnost	46 628	0
Daňové poradenstvo	3 252	3 264
Spolu	2 063 959	1 949 045

Servisné služby AXA Services, s.r.o. 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 vzdelávani 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 hnutel'nych vecí a nehnuteľností.

4.7 Finančné výnosy, netto

<i>V EUR</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Úroky z bežných účtov	1 379	746
Kurzové rozdiely	-450	-181
Bankové poplatky	-10 839	-9 928
Celkom	-9 910	-9 363

POZNÁMKY**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ****4.8 Informácie o daniach z príjmov****Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:**

	2015	2014
Výsledok hospodárenia pred zdanením	1 169 199	1 227 701
Teoretická daň (22%)	257 224	270 094
Vplyv trvalých rozdielov (22%)	32 694	11 220
Splatná daň	289 918	281 314
Efektívna sadzba dane	25%	23%

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 znižujúcich 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 ohrozí 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 vyrovnaní obchodu a riziko štátu. Rizikom koncentrácie sa rozumie riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov Spoločnosti voči osobe, skupine hospodársky prepojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu. Rizikom vyrovnaní obchodu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že vyrovnanie obchodu sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok. Rizikom štátu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že príslušné orgány štátu alebo centrálna Banka nebudú schopné alebo ochotné splniť svoje záväzky voči zahraničiu a ostatní dlžníci v príslušnom štáte nebudú schopní splniť svoje záväzky z dôvodu, že sú rezidentmi tohto štátu.

Operačné riziko

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Menové riziko

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

Riziko stornovanosti

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej 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 31.12.2015 a 31.12.2014:

<i>V tis. EUR</i>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	6 810	8 810
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	0	0
Vlastné zdroje celkom	6 810	8 810
Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch	208 158	188 587
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.	407,40	481,01
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25% hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	928,18	1 145,90
Vlastné zdroje sú primerané	A	A

Spoločnosť k 31.12.2015 spĺňa podmienky primeranosti vlastných zdrojov.

7. SPRIAZNENÉ OSOBY

Spriaznenými osobami sú:

Predstavenstvo

Predseda predstavenstva:

Ing. Peter Socha

Členovia predstavenstva:

Ing. Ľubor Vrlák

Martin Vogl

Dozorná rada

Predseda dozornej rady:

Jozef Eugene Cyriel Van IN

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Členovia dozornej rady:

Laurent Goudemant

Jean-Yves Roger Marie LE BERRE

Dominique Asse, od 27.11.2015

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 společnost 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):

V EUR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA Services, s.r.o.)	1 572 267	1 580 837
Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA Česká republika, s.r.o.)	22 846	2 456
Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA penzijní společnost a.s.)	46 628	0
Prijaté služby - náklady head office (GIE AXA) vyfakturované za r.2015	0	74 222
Úprava za rok 2014 (AXA GIE)	-43 669	-15 000
Odhad 2015 (AXA GIE)	233 139	40 371

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia 2015 uskutočnila transakcie s členmi predstavenstva:

V EUR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Krátkodobé zamestnanecké požitky – príjmy	852	762
Krátkodobé zamestnanecké požitky – poisťné odvody z príjmov	300	268

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

V EUR

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Záväzky z obchodného styku (AXA Services, s.r.o.)	0	134 596
Pohľadávky z provízií (AXA Services, s.r.o.)	27 993	0
Záväzky z provízií (AXA Services, s.r.o.)	16 016	24
Záväzky z obchodného styku (AXA Penzijní společnost)	4 585	0
Záväzky z obchodného styku (AXA Česká republika)	5 534	0
Pohľadávky (AXA Services, s.r.o.)	100 244	0
Postúpené pohľadávky z titulu zápočtu provízií (AXA životní pojišťovna a.s., pobočka z iného členského štátu)	0	0
Vyplatené provízie netto (AXA Services, s.r.o.)	277 940	291 850

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2015 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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.

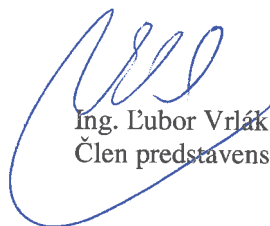
9. SKUTOČNOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2015 nenastali také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená dňa 24. marca 2016.



Ing. Peter Socha
Predseda predstavenstva



Ing. Ľubor Vrlák
Člen predstavenstva



Irena Hájková
Osoba zodpovedná za
zostavenie účtovnej závierky



Marek Hellebrand
Osoba zodpovedná za
vedenie účtovníctva