

Výročná správa 2016

Annual Report 2016



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

Obsah / Content

Slovenská verzia	3
Stanovisko audítora k výročnej správe	4
Úvodné slovo	7
Skupina AXA, AXA na Slovensku	8
Informácie o spoločnosti a o finančnej situácii	9
Orgány spoločnosti, akcionári a audítor	10
Správa dozornej rady a výhľad na nasledujúce obdobie	11
Zoznam regionálnych riaditeľstiev	12
Správa nezávislého audítora a individuálna účtovná závierka spoločnosti AXA d.d.s., a.s. k 31.decembru 2016 pripravená v súlade s medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení prijatom EÚ	13
Správa nezávislého audítora a účtovná závierka fondov k 31. decembru 2016	
Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.	49
Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.	76
Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.	102

English Version	120
Auditor's Opinion on Annual Report	121
Management report	124
AXA Group, AXA in Slovakia	125
Information about the Company and its financial standing	126
Company's Governing Bodies, Shareholders, and the Auditor	127
Supervisory Board's Report and Expectations for the Next Period	128
List of AXA Regional Directorates	129

Slovenská verzia

DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

k výročnej správe

v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („Zákon o štatutárnom audite“)

Akcionárovi a predstavenstvu spoločnosti AXA d.d.s., a.s. a Výboru pre audit

I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti AXA d.d.s., a.s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2016, uvedenú vo výročnej správe Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 31. marca 2017 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti AXA d.d.s., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Informačné systémy a kontroly finančného výkazníctva

Doplnková dôchodková spoločnosť pôsobí v komplexnom prostredí informačných technológií a prevádzkuje rozličné IT systémy a aplikácie.

Finančné účtovníctvo a vykazovanie je závislé vo veľkej miere od týchto komplexných IT riešení. Z tohto dôvodu existuje riziko, že automatické účtovné procedúry a manuálne kontroly, ktoré závisia od IT, nie sú správne navrhnuté a nefungujú efektívne.

V rámci auditu účtovnej závierky za obdobie končiacie 31. decembra 2016, využitím nášho interného IT špecialistu, našim cieľom bolo poskytnúť aj hodnotenie implementácie a prevádzkovej efektívnosti kľúčových IT procesov a kontrol, ktoré podporili správnosť účtovnej závierky Spoločnosti.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom EÚ, a za také interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, primeraný popis skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti a použitia predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, okrem prípadov, keď má v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť v nepretržitej činnosti pokračovať.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach. Zo skutočností komunikovaných osobám

povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu.

Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek Zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- sú informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa Zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali po dátume vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava, 20. apríla 2017



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



Ing. Barbora Lux, MBA
Licencia UDVA č. 993

Úvodné slovo

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri,

s potešením si Vám dovoľujeme predložiť výročnú správu našej spoločnosti za rok 2016.

Rast slovenskej ekonomiky v predchádzajúcom roku naplnil priaznivé očakávania analytikov, ktorí bilancujú rok 2016 ako veľmi úspešný. Zaslúžil sa o to hlavne rast hrubého domáceho produktu spolu s vývojom na trhu práce, kde rýchlosť poklesu miery nezamestnanosti predčila odhady odborníkov.

Do bližšej budúcnosti predstavujú riziká najmä obavy o negatívnych dopadoch migračnej krízy, vystúpenia Veľkej Británie z Európskej únie a nastávajúce parlamentné a prezidentské voľby vo Francúzsku.

Spoločnosť AXA d.d.s., a.s. má za sebou opäť úspešný rok hospodárenia. V súlade s plánom na rok 2016 vykázala kladný hospodársky výsledok – zisk po zdanení 605 tisíc EUR a tiež zvýšila objem spravovaných aktív o 13,6% na približne 236 miliónov EUR. Ku koncu roka 2016 mala vyše 129 tisíc klientov a dosiahla 13,8% podiel na trhu doplnkového dôchodkového sporenia.

V správe majetku príspevkových doplnkových dôchodkových fondov dosiahla spoločnosť za rok 2016 zhodnotenie úspor klientov pre Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. na úrovni 3,16% a Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. na úrovni 6,05%. Zaujímavé zhodnotenie sa podarilo dosiahnuť vďaka vhodnej štruktúre aktív, kde práve akciové investície pomohli zvýšiť výkonnosť v prostredí s nízkymi úrokovými sadzbami.

Skupina AXA je spoločensky zodpovednou firmou. Jej prioritou je spolupráca s komunitami, podpora finančnej gramotnosti a ohľaduplný prístup k životnému prostrediu.

V rámci AXA Nadačného fondu v Nadácii Pontis vyhlasuje skupina AXA každoročne grantový program „Chceš rozvíjať svoj talent? Podporíme Ťa!“, ktorý nadväzuje na niekoľkoročnú tradíciu podpory AXA fondu pre mladé talenty v oblasti vedy, výskumu či umenia. AXA Nadačný fond v Nadácii Pontis je pokračovaním 5-ročného fungovania programu AXA Fond, v ktorom finančná skupina AXA na Slovensku podporila projekty v celkovej sume viac ako 108 tisíc EUR. V roku 2016 sme podporili projekty v sume takmer 18 tisíc EUR. Tento grantový program umožňuje budúcim mladým vedcom získať potrebné finančné prostriedky na zaujímavé projekty z oblasti vzdelávania, prírodných, či humanitných vied. Finančnú čiastku môžu študenti čerpať aj na technické a komunikačné zabezpečenie realizácie projektu, alebo na účasť na vedeckých konferenciách a seminároch. V rámci AXA Srdcia v akcii poskytuje skupina AXA ľuďom, ktorí to potrebujú najviac, finančnú, materiálnu a logistickú podporu. Od roku 1991 sa tento projekt snaží vytvoriť pomyselný most medzi charitatívnymi organizáciami, skupinou AXA a zamestnancami, ktorí neváhajú zapojiť sa do dobrovoľníckej práce.

Ďakujeme Vám za prejavenu dôveru a veríme, že naša úspešná spolupráca bude aj naďalej pokračovať.



Ing. Peter Socha,
predseda predstavenstva AXA d.d.s., a.s.

Skupina AXA

Francúzska skupina AXA je celosvetovým lídrom vo finančnom zabezpečení. Celosvetovo má AXA 107 miliónov klientov v 64 krajinách sveta a jej celkový príjem za rok 2016 dosiahol 100 miliárd EUR. Čistý zisk vzrástol v medziročnom porovnaní z 5,6 miliárd EUR na 5,7 miliárd EUR. AXA Group tak v roku 2016 potvrdila svoj silný výkon z posledných rokov. Rok 2016 bol zároveň prvým rokom päťročného plánu Ambícia AXA 2020, ktorý je zameraný na vytýčenie jasných pák riadenia a transformáciu skupiny ako vodcu inovácie v oblasti poistenia.

Kmeňové akcie skupiny AXA sú kótované v sekcii A na burze Euronext Paris pod symbolom CS (ISIN FR0000120628 – Bloomberg: CS FP – Reuters: AXAF.PA). Americké depozitné akcie sú kótované aj na burze OTC QX, a to pod symbolom AXAHY. Skupina AXA je súčasťou hlavných medzinárodných indexov SRI, ako je napríklad Dow Jones Sustainability Index (DJSI) a FTSE4Good.

Hlavnou oblasťou pôsobenia skupiny AXA je finančné zabezpečenie. Ambíciou AXA je stať sa preferovanou spoločnosťou v tomto segmente. Ponúka životné poistenie, majetkové a úrazové poistenie, dôchodkové sporenie, správu aktív, asistenčné služby, poradenstvo, právnu ochranu a iné. Misiou AXA je pomáhať svojim klientom a ich príbuzným v dlhodobom horizonte. Najmä žiť ich život pokojnejšie a chrániť zároveň úspory a majetok.

AXA na Slovensku

AXA má na Slovensku zastúpenie aj prostredníctvom nasledujúcich spoločností:

AXA životní pojišťovna a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu

Spoločnosť začala vykonávať svoju poisťovaciu činnosť na Slovensku v januári 2006 a odvtedy poskytuje komplexné služby v oblasti životného poistenia.

Dôchodková správcovská spoločnosť AXA d.s.s., a.s.

Dôchodková správcovská spoločnosť vznikla v októbri 2004 a patrí medzi lídrov na slovenskom trhu. Prostriedky svojich klientov zhodnocuje prostredníctvom troch dôchodkových fondov.

AXA investiční společnost a.s., organizačná zložka Slovensko

Spoločnosť vznikla v roku 2007 ako organizačná zložka investičnej spoločnosti AXA investiční společnost a.s., Praha. Klientom ponúka investovanie do podielových listov fondov: do peňažného fondu, do dlhopisového fondu, akciového fondu a do fondov fondov.

AXA pojišťovna a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu

Skupina AXA vstúpila na slovenský trh neživotného poistenia koncom roka 2008. Klientom ponúka komplexné portfólio služieb finančného zabezpečenia v oblasti neživotného poistenia.

AXA Services s.r.o.

Spoločnosť AXA Services, s.r.o. vykonáva zverené činnosti pre spoločnosti AXA d.d.s., a.s. a AXA d.s.s., a.s. a iné servisné činnosti pre ostatné spoločnosti patriace do finančnej skupiny AXA na Slovensku.

Informácie o spoločnosti a o finančnej situácii

Stav k 31.12.2016
AXA d.d.s., a.s.
Kolárska 6
Bratislava 811 06
IČO: 35 977 540
DIČ: 2022 137 887

Aktiová spoločnosť zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I oddiel: Sa, vložka číslo: 3804/B

Výška základného imania: 3 618 135,10 EUR
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov spoločnosti za rok 2016 je 6 (2015: 6 zamestnancov).

Doplňková dôchodková spoločnosť AXA d.d.s., a.s. vstúpila na slovenský trh doplnkového dôchodkového sporenia v roku 1999 pod názvom Doplnková dôchodková poisťovňa LIPA. Po vstupe švajčiarskeho kapitálu v roku 2002 sa premenovala na DDP CREDIT SUISSE LIFE & PENSIONS.

Spoločnosť bola 15.02.2006 transformovaná na spoločnosť AXA d.d.s., a.s..

Potreby a požiadavky zamestnávateľov, zamestnancov aj samostatne zárobkovo činných osôb zohľadňuje jednoduchý, transparentný a flexibilný dávkový plán. Medzi konkurenčné výhody AXA d.d.s., a.s. patria vysoká kvalita ponúkaných služieb, najširšia ponuka platenia príspevkov a vyplácania dôchodkových dávok, bezplatné založenie a vedenie individuálneho účtu, atď.

Predmetom činnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia podľa zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

V súčasnosti Spoločnosť spravuje majetok klientov v nasledujúcich fondoch:

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

Čistá hodnota majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde: 192 179 851 EUR

Čistá hodnota majetku v globálnom akciovom dôchodkovom fonde: 40 019 739 EUR

Čistá hodnota majetku vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde: 3 543 460 EUR

Počet zmlúv doplnkového dôchodkového sporenia k 31.12.2016 dosiahol 131 523.

Spoločnosť AXA d.d.s., a.s. dosiahla v roku 2016 hospodársky výsledok – zisk po zdanení vo výške 604 730 EUR. Pozitívny výsledok hospodárenia sa podarilo dosiahnuť hlavne vďaka opatreniam zameraným na úsporu nákladov a výnosom za správu a zhodnotenie doplnkových dôchodkových fondov. Rozhodnutím valného zhromaždenia bude hospodársky výsledok po vytvorení zákonného rezervného fondu vyplatený jedinému akcionárovi ako dividenda.

AXA d.d.s., a.s. dosiahla ku koncu roka 2016 13,8% podiel na trhu doplnkového dôchodkového sporenia. Objem majetku v spravovaných doplnkových dôchodkových fondoch v porovnaní s predchádzajúcim rokom vzrástol o 13,6%. Hospodárenie spoločnosti v nasledujúcom období bude naďalej ovplyvnené schválenými legislatívnymi zmenami. Predpokladá sa utlmenie ziskovosti kvôli postupnému znižovaniu odplát za správu fondov.

Podrobné informácie o finančnej situácii spoločnosti a výsledku jej hospodárenia sú obsiahnuté v účtovnej závierke za rok 2016, ktorej úplná verzia je súčasťou tejto výročnej správy. Ročná účtovná závierka spoločnosti k 31.12.2016 bola overená audítorskou spoločnosťou Mazars Slovensko, s.r.o., Licencia UDVA č.236.

Orgány spoločnosti, akcionári a audítor

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

Predstavenstvo:

Predseda predstavenstva:

Ing. Peter Socha, od 01.06.2016

Členovia predstavenstva:

Ing. Ľubor Vrlák, od 29.06.2012

Sébastien Guidoni, od 4.12.2013

Martin Vogl, od 30.10.2012 do 15.11.2016

Dozorná rada:

Jozef Eugene Cyriel Van IN, od 31.01.2013

Jean-Yves Roger Marie LE BERRE, od 31.01.2013

Dominique Asse, od 27.11.2015

Depozitár:

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

Audítor:

Mazars Slovensko, s.r.o., Europeum Business Center, Suché mýto 1, 811 03 Bratislava,

IČO: 35 793 813, Obchodný register Okresného súdu Bratislava I oddiel: Sro, vložka číslo: 22257/B

Akcionár:

AXA životní pojišťovna a.s., Lazarská 13/8, Praha 2 120 00, Česká republika

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť AXA d.d.s., a.s. nevynakladá finančné prostriedky na výskum a vývoj.

Informácia o nadobúdaní vlastných akcií

Spoločnosť AXA d.d.s., a.s. nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2016 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, ani obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej spoločnosti.

Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

Spoločnosť AXA d.d.s., a.s. nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Vplyv na životné prostredie a zamestnanosť

Spoločnosť AXA d.d.s., a.s. nemá negatívny vplyv na životné prostredie a nemá významný vplyv na zamestnanosť v regióne.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

Po skončení účtovného obdobia nenastali žiadne významné udalosti.

Správa dozornej rady

Dozorná rada splnila svoje úlohy v súlade so zákonom a stanovami spoločnosti.

Od predstavenstva dostávala pravidelne správy o činnosti a o jej finančnej situácii. Dozorná rada priebežne kontrolovala chod spoločnosti a jej podnikateľský vývoj v roku 2016 a predkladala predstavenstvu svoje stanoviská, názory a podnety k problémom, zámerom a skutočnostiam.

Dozorná rada konštatuje, že predstavenstvo a manažment spoločnosti realizovali všetky odporúčania dozornej rady a zohľadňovali záujmy účastníkov a poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia, ako aj záujmy akcionárov.

Dozorná rada prebrala správu predstavenstva o činnosti spoločnosti za rok 2016, účtovnú uzávierku i správu audítora. V hospodárení spoločnosti nenašla dozorná rada žiadne nedostatky.

Dozorná rada odporučila valnému zhromaždeniu, aby schválilo účtovnú uzávierku spoločnosti za rok 2016 a návrh na rozdelenie vytvoreného zisku predložené predstavenstvom spoločnosti.

Výhľad na nasledujúce obdobie

Spoločnosť AXA d.d.s., a.s. sa v budúcom období plánuje zamerať hlavne na kvalitu a inovatívny prístup v poskytovaní služieb počas celkového obdobia trvania zmluvy súčasným ako aj novým klientom. Práve kvalita a inovatívny prístup môže pozitívne ovplyvniť ďalší rozvoj spoločnosti z hľadiska trvalej udržateľnosti a dlhodobej spokojnosti klientov, akcionárov a samotných zamestnancov.

V nasledujúcich rokoch bude činnosť spoločnosti naďalej ovplyvnená legislatívnymi zmenami účinnými od 1.1.2014. Jedna zo zmien sa týka aj poplatku za správu dôchodkových fondov, ktorý bude postupne klesať zo súčasných 1,6% (v roku 2016) až na 1,2% v roku 2020 z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkových doplnkových dôchodkových fondoch. Na druhej strane pozitívnou zmenou je daňové zvýhodnenie pre nových sporiteľov, ktoré môže sporenie v doplnkovom dôchodkovom zabezpečení ešte viac zatriktívniť.

Očakávame, že hospodárenie spoločnosti bude v nasledujúcom období naďalej ziskové a spoločnosť si udrží stabilnú pozíciu na trhu doplnkového dôchodkového sporenia.

Zoznam regionálnych riaditeľstiev AXA

Regionálne riaditeľstvo Bratislava

Kolárska 6
811 06 Bratislava
Mobil: +421 918 924 710
E-mail: riaditelstvo.bratislava@axa.sk

Regionálne riaditeľstvo Trnava

Hlavná 2/3
917 01 Trnava
Telefón: +421 33 5341 351
Mobil: +421 918 924 710
E-mail: riaditelstvo.trnava@axa.sk

Regionálne riaditeľstvo Trenčín

Mierové námestie 14
911 01 Trenčín
Telefón: +421 32 7445 995
Mobil: +421 918 701 622
E-mail: riaditelstvo.trencin@axa.sk

Regionálne riaditeľstvo Nové Zámky

Forgáčova bašta 4
940 01 Nové Zámky
Telefón: +421 35 64 32 141
Mobil: +421 918 710 731
E-mail: riaditelstvo.nove.zamky@axa.sk

Regionálne riaditeľstvo Prešov

Slovenská ul. 84
080 01 Prešov
Telefón: +421 51 7581 030
Mobil: +421 917 860 420
E-mail: riaditelstvo.presov@axa.sk

Regionálne riaditeľstvo Košice

Príbinova 2
040 01 Košice
Telefón: +421 55 6220 260
Mobil: +421 918 701 626
E-mail: riaditelstvo.kosice@axa.sk

Regionálne riaditeľstvo Poprad

Námestie Sv. Egídia 68/6
058 01 Poprad
Mobil: +421 915 851 154
E-mail: riaditelstvo.poprad@axa.sk

Additional Distribution Nitra

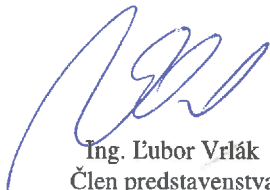
Štefánikova trieda 9
949 01 Nitra
Mobil: +421 917 401 491
E-mail: monika.hlinkova@axa.sk



viac ako / štandard

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

Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardami finančného
výkazníctva v znení prijatom EÚ
za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016

Dátum zostavení účtovnej závierky:	Podpisy členov štatutárneho orgánu spoločnosti AXA d.d.s., a.s.
24.3.2017	 Ing. Peter Socha Predseda predstavenstva  Ing. Ľubor Vrlák Člen predstavenstva

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2016

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY SPOLOČNOSTI**

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

K 31. DECEMBRU 2016

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 2016
Dátum vyhotovenia správy:	31. marca 2017
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. a Výboru pre audit

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti AXA d.d.s., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

i) Informačné systémy a kontroly finančného výkazníctva

Spoločnosť pôsobí v komplexnom prostredí informačných technológií a prevádzkuje rozličné IT systémy a aplikácie.

Finančné účtovníctvo a výkazníctvo je vo veľkej miere závislé od týchto komplexných IT riešení. Z tohto dôvodu existuje riziko, že automatické účtovné procedúry a manuálne kontroly, ktoré závisia od IT, nie sú správne navrhnuté a nefungujú efektívne.

Ako súčasť auditu účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2016, bolo naším cieľom s využitím nášho interného IT špecialistu poskytnúť aj hodnotenie implementácie a prevádzkovej efektívnosti kľúčových IT procesov a kontrol, ktoré podporili správnosť účtovnej závierky Spoločnosti.

ii) Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na obstaranie zmlúv, 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 patrí do budúcich období. Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovná závierky prehodnocuje výšku týchto časovo rozlíšených nákladov taktiež ich pravidelne testuje na zníženie hodnoty.

Ako súčasť auditu účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2016, bolo naším cieľom s využitím nášho interného poistného matematika posúdiť aj primeranosť poistno-matematických metód použitých spoločnosťou, súvisiacimi s časovo rozlíšenými obstarávacími nákladmi a overiť, či Spoločnosť je schopná pokryť tento majetok z budúcich príjmov z existujúcich zmlúv.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom EÚ, a za také interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, primeraný popis skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti a použitia predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, okrem prípadov, keď má v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť v nepretržitej činnosti pokračovať.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach. Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu.

Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevylučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správy k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek Zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa Zákona o účtovníctve.

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

Informácie v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom spoločnosti dňa 29. júna 2016 na základe nášho schválenia valným zhromaždením spoločnosti dňa 29. júna 2016. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 10 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre Výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre Výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali 17. marca 2017

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme spoločnosti fondom, ktoré spravuje, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava, 31. marca 2017


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


Ing. Barбора Lux, MBA
Licencia UDVA č. 993

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2016 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>31.decembra 2016</i>	<i>31. decembra 2015</i>
Majetok			
Dlhodobý majetok			
Preddavky na obstaranie zmlúv	3.1	234 107	152 306
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	3.2	5 459 795	5 517 926
Odložená daň	3.3	0	0
Dlhodobý majetok celkom		5 693 902	5 670 232
Obežný majetok			
Zásoby	3.4	0	0
Daňové pohľadávky		71 450	0
Pohľadávky	3.5	337 945	448 956
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3.6	1 062 222	2 198 365
Obežný majetok celkom		1 471 617	2 647 321
Majetok celkom		7 165 519	8 317 553
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie		3 618 135	3 618 135
Emisné ážio		824	824
Zákonný rezervný fond		635 101	548 120
Nerozdelený zisk minulých období		2 531 042	3 513 105
Vlastné imanie celkom	3.7	6 785 102	7 680 184
Krátkodobé záväzky			
Záväzky	3.8	281 049	541 178
Rezervy		99 368	0
Daň z príjmov		0	96 191
Krátkodobé záväzky celkom		380 417	637 369
Vlastné imanie a záväzky celkom		7 165 519	8 317 553

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
k 31. decembru 2016 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Výnosy za správu a zhodnotenie dôchodkových fondov	4.1	3 471 621	4 136 250
Výnosy z manipulačných poplatkov	4.2	158 332	159 016
Osobné náklady	4.3	-169 210	-212 142
Odpisy	4.4	0	0
Obstarávacie náklady	4.5	-546 943	-692 724
Ostatné prevádzkové náklady, netto	4.6	-2 088 737	-2 160 938
Tvorba opravných položiek	3.6	-55	-50 353
Finančné výnosy/náklady, netto	4.7	-10 191	-9 910
Zisk pred zdanením		856 559	1 169 199
Daň z príjmov splatná	3.3	-251 828	-299 387
Daň z príjmov odložená	3.3	0	0
Zisk po zdanení		604 731	869 812
Ostatný komplexný výsledok		0	0
Komplexný výsledok celkom		604 731	869 812

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
k 31. decembru 2016 (v celých EUR)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Emisné ážio	Nerozdelený zisk minulých období	Vlastné imanie celkom
Stav k 1. januáru 2015	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 nerozdeleného zisku minulých období – výplata dividend				-2 000 000	-2 000 000
Zisk bežného obdobia				869 812	869 812
Stav k 1. januáru 2016	3 618 135	548 120	824	3 513 105	7 680 184
Zvýšenie zákonného rezervného fondu – rozdelenie hospod. výsledku		86 981		-86 981	0
Zníženie hospodárskeho výsledku minulých období – výplata dividend				-149 981	-149 981
Zisk bežného obdobia				604 730	604 730
Stav k 31. decembru 2016	3 618 135	635 101	824	2 531 042	6 785 102

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
k 31. decembru 2016 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	2016	2015
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:			
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		856 559	1 169 199
Úpravy týkajúce sa:			
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	4.4	0	0
Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku	4.5	546 943	685 409
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam	3.5	55	50 353
Úrokové výnosy	4.7	-709	-1 379
Nárast/pokles časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	3.2	-488 882	-455 853
Nárast/pokles časovo rozlíšených nákladov			-45
Nárast/pokles pohľadávok a preddavkov		29 156	-108 210
Nárast/pokles zásob		0	4 424
Nárast/pokles záväzkov		-160 761	82 617
Zaplatené dane		-419 471	-252 182
Prijaté úroky		0	1 379
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		363 669	1 175 710
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:			
Nákup hmotného majetku		0	0
Nákup nehmotného majetku		0	0
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		0	0
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:			
Vyplatené dividendy		-1 499 812	-2 000 000
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		1 499 812	-2 000 000
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	3.6	2 198 365	3 022 847
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	3.6	1 062 222	2 198 365
ČISTÉ ZVÝŠENIE/ZNÍŽENIE PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV		-1 136 144	-824 482

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 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 31.12.2016 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 odpočítavať 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 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

1.5 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2016 je 3 618 135 EUR (k 31.12.2015 bolo 3 618 135 EUR).

1.6 Akcionári

100% akcionárom Spoločnosti k 31.12.2016 (k 31.12.2015) 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 1.6.2016 - predseda

Členovia predstavenstva:

Sébastien Guidoni, od 4.12.2013

Ing. Ľubor Vrlák, od 29.6.2012

Dozorná rada

Predseda dozornej rady:

Jozef Eugene 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 31.12.2016 bol 6 (2015: 6).

2. PREHLAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

2.1 Základ prezentácie

Predkladaná individuálna účtovná závierka Spoločnosti pozostáva z výkazu o finančnej situácii k 31.12.2016, výkazu komplexného výsledku, výkazu zmien vo vlastnom imaní, výkazu peňažných tokov a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016 („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 31.12.2016 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.

Pri zostavení tejto účtovnej závierky Spoločnosť konzistentne aplikovala nasledovné účtovné metódy a zásady.

Aplikácia medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti Spoločnosti, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

Štandardy, interpretácie a doplnenia k zverejneným štandardom, ktoré ešte nie sú účinné

Nasledovné nové štandardy, interpretácie a doplnenia ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace

31. decembra 2016 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky:

IFRS 9 Finančné nástroje

Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti.

Hoci dovoľené oceňovanie finančného majetku t.j. umorovaná hodnota, reálna hodnota cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI) a reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát (FVTPL) je podobné ako v IAS 39, kritériá pre klasifikáciu do príslušných kategórií pre oceňovanie sú významne odlišné.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Pri neobchodovaných nástrojoch vlastného imania sa spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že následné zmeny v reálnej hodnote bude vrátane kurzových ziskov a strát vykazovať v ostatnom komplexnom výsledku. Za žiadnych okolností sa potom nesmú prekvalifikovať do výsledku hospodárenia. Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných FVOCI, sa výnosové úroky, očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“, čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov t.j. reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Štandard obsahuje nové požiadavky na dosiahnutie, pokračovanie a ukončenie zabezpečovacieho účtovníctva a dovoľuje, aby ďalšie riziká boli stanovené ako zabezpečované položky. Vyžadujú sa rozsiahle dodatočné zverejnenia o riadení rizík spoločnosti a jej zabezpečovacích aktivitách.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená.)

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázať vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti, alebo
- v okamihu, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

IFRS 15 tiež ustanovuje zásady, ktoré má spoločnosť aplikovať pri uvádzaní kvalitatívnych a kvantitatívnych zverejnení, ktoré poskytujú užitočné informácie používateľom účtovnej závierky o povahe, výške, čase a neistote výnosov a peňažných tokov, ktoré vznikajú zo zmluvy so zákazníkom.

IFRS 16 Lízingy

(Tento štandard ešte nebol prijatý Európskou úniou.)

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia oceňovanie platieb na základe podielov

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom, na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporadúvaných peňažnými prostriedkami,
- transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení daňou zrážkou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladaný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Doplnenia k IAS 7

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

Doplnenia vyžadujú nové zverejnenia, ktoré umožňujú používateľom účtovnej závierky zhodnotiť zmeny v záväzkoch z finančných činností, vrátane zmien peňažnej a nepeňažnej povahy (ako je vplyv kurzových ziskov alebo kurzových strát, zmeny vyplývajúce zo získania alebo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, zmeny reálnej hodnoty).

Doplnenia k IAS 12: Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

Doplnenia objasňujú, ako a kedy účtovať o odloženej daňovej pohľadávke v určitých situáciách a vysvetľujú, ako má byť určený budúci zdaniteľný príjem pre zhodnotenie, či má byť odložená daňová pohľadávka vykázaná.

Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

Doplnenia posilňujú princípy pre prevod do alebo z investícií v nehnuteľnostiach v IAS 40 Investície v nehnuteľnostiach a špecifikujú, že takýto prevod sa môže urobiť len vtedy, ak dochádza k zmene vo využití nehnuteľnosti. Na základe doplnení prevod je možný vtedy a len vtedy, ak došlo ku skutočnej zmene vo využití nehnuteľnosti, t. j. majetok spĺňa alebo prestal spĺňať definíciu investície v nehnuteľnostiach a existuje dôkaz o zmene vo využití nehnuteľnosti. Samotná zmena iba v úmysle manažmentu nie je pre takýto prevod postačujúca.

IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku

(Táto interpretácia ešte nebola prijatá Európskou úniou).

Interpretácia vysvetľuje, ako určiť deň uskutočnenia transakcie pre účely určenie výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní súvisiaceho majetku, nákladu alebo výnosu (alebo ich časti) a na odúčtovanie majetku nepeňažnej povahy alebo záväzku nepeňažnej povahy, ktoré vznikli pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku v cudzej mene. Za týchto okolností dňom uskutočnenia transakcie je deň, kedy spoločnosť prvotne vykáže majetok nepeňažnej povahy alebo záväzok nepeňažnej povahy, ktorý vznikol pri poskytnutí alebo prijatí protihodnoty vo forme preddavku.

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú 2 doplnenia 2 štandardov a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 a 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne.

Spoločnosť očakáva, že prijatie 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.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

2.3 Odhady a predpoklady vedenia Spoločnosti

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

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

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

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

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

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 poistné 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.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

2.6 Transakcie v cudzej mene

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

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

2.7 Nehmotný majetok

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

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

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

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

- 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 precení na jeho realizovateľnú hodnotu.

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

2.9 Zásoby

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

2.10 Finančný majetok / záväzky

Dátum prvotného vykázania

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

Prvotné ocenenie

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

(b) Finančné záväzky

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

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

2.11 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

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

2.12 Metóda efektívnej úrokovej miery

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

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

2.13 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

2.15 Výnosy

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

Na výpočet odplaty za správu doplnkového dôchodkového fondu sa používajú údaje o čistej hodnote majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Čistú hodnotu majetku Spoločnosť počíta každý pracovný deň a oznamuje ju depozitárovi. Vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde je odplata vo výške 0%.

Súčasťou výnosov sú aj manipulačné poplatky, tie predstavujú:

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

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

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

- odplata za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu nesmie presiahnuť
 - v roku 2014 1,80 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2015 1,70% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2016 1,60 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2017 1,50 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2018 1,40 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2019 1,30 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku (do 31.12.2013 bola odplata vo výške 1,95% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde)
- odplata za zhodnotenie majetku vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde zaniká,
- odplata za prestup účastníka sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti v období jedného roku od uzatvorenia účastníckej zmluvy je vo výške 5% hodnoty zostatku na osobnom účte, po roku sa odplata neuplatňuje (do 31.12.2013 v období troch rokov od uzatvorenia účastníckej zmluvy),
- odplata za odstúpné účastníka zaniká, Spoločnosť má právo na odplatu za odstúpné vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa zákona účinného do 31.12.2013 (5% z hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu požiadania o vyplatenie odstúpného), ak odstúpné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1. januárom 2014.

2.16 Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosti v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

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

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

2.17 Zdaňovanie

V období od 1.1.2016 do 31.12.2016 Spoločnosť účtovala o dani z úrokov plynúcich z bežných a vkladových účtov vyberanej zrážkou v zmysle zmeny zákona o dani z príjmov od 1.1.2011 priamo do nákladov.

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

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

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

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

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

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

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

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

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

Preddavky na obstaranie zmlúv

Preddavky na obstaranie zmlúv vyplatené sprostredkovateľom externej siete (viď bod 3.1 poznámok) spoločnosť časovo nerozlišuje.

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

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

1. splátka – preddavok, ktorého základom pre výpočet je násobok prvého zaplateného riadneho príspevku účastníka, resp. zamestnávateľa plateného na základe príslušnej zmluvy, ktorú uzatvoril obchodný zástupca.
2. splátka – doplatok sa vypláti na účet obchodného zástupcu po pripísaní 12. príspevku za 12. mesiac odo dňa nadobudnutia účinnosti príslušnej zmluvy.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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.

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>	2016	2015
Stav DAC na konci roku (3.2)	5 460	5 518
Stav poskytnutých záloh ku koncu daného roka (3.1)	234	152
Súčasná hodnota budúcich ziskov	33 652	25 056

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 prírážky 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.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

<i>V tis. EUR</i>	2016	2015
Náklady +10%	31 778	23 162
Storná +10%	32 049	23 769
Úmrtnosť +10%	33 500	24 941
Úroková miera -1 percentuálny bod	33 083	24 047

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

Zmena predpokladu	2016	2015
Náklady +10%	-5,57%	-7,60%
Storná +10%	-4,76%	-5,10%
Úmrtnosť +10%	-0,45%	-0,50%
Úroková miera -1 percentuálny bod	-1,69%	-4,00%

3. VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

3.1 Preddavky na obstaranie zmlúv

<i>V EUR</i>	31.12.2016	31.12.2015
<i>Stav k 1.januáru</i>	152 306	209 265
<i>Prírastok preddavkov na obstaranie zmlúv</i>	549 440	396 670
<i>Náklady na provízie zúčtované počas účtovného obdobia</i>	-467 639	453 629
Celkom	234 107	152 306

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>	31.12.2016	31.12.2015
<i>Stav k 1. januáru</i>	5 517 926	5 747 481
<i>Prírastok časovo rozlíšených obstarávacích nákladov</i>	488 812	454 878
<i>Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov</i>	- 546 943	-684 433
Celkom	5 459 795	5 517 926

Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv predstavujú:

- provízie vyplácané spoločnosťou sú účtované ako náklady budúcich období a zároveň sa každý mesiac preúčtováva ich pomerná časť do nákladov spoločnosti, v závislosti na dĺžke trvania zmluvy

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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 2016 priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je 11,7 roka (maximálna doba je 34 rokov). V roku 2015 bola priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov 10,3 roka (maximálna doba bola 30 rokov).

Prepočet doby odpisovania časového rozlíšenia obstarávacích nákladov:

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Spolu
Priem. doba odpis.	9,9	10,7	11,8	12,5	12,0	13,0	13,2	12,1	11,1	11,9	11,7	13,3	7,5	10,8	10,9	11,7
Max. doba odpis.	27	28	30	31	33	34	33	32	32	32	32	31	30	30	30	34

Analýza citlivosti

Pri analýze citlivosti sa analyzuje citlivosť hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov ku koncu roka 2016 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 31.12.2016	5 460	-
Predpokladaná zmena v použitých predpokladoch storná +10%	5 435	-0,46%
	<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%

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>2016</i>	<i>2015</i>
Daň z príjmov /odhad/	214 156	289 918
Daň z príjmov / doučtovanie predchádzajúceho obdobia/	37 672	9 469
Odložená daň	0	0
Daň z príjmov	251 828	299 387

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Splatná daň z príjmov

K 31.12.2016 spoločnosť vykázala zápornú splatnú daň vo výške 72 232 EUR (pohľadávka), keďže hodnota uhradených preddavkov na DPPO počas roka bola vyššia, než finálna daňová povinnosť (k 31.12.2015 spoločnosť vykázala záväzok vo výške 96 191 EUR).

Odložená daň

K 31.12.2016 spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 0 EUR (k 31.12.2015: 0 EUR).

3.4 Zásoby

Zásoby sú k 31.12.2016 vo výške 0 EUR (31.12.2015: 0 EUR).

3.5 Pohľadávky

<i>V EUR</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom - poplatky za správu	312 803	294 712
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom - manipulačné poplatky	14 200	7 402
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom – poplatky za zhodnotenie majetku	0	0
Pohľadávky z obchodného styku	0	2 997
Ostatné náklady budúcich období	0	0
Pohľadávky voči AXA Services	0	100 244
Ostatné pohľadávky	148 618	181 222
Opravné položky k ostatným pohládkám	- 137 676	-137 621
Postúpené pohľadávky voči agentom		
Celkom	337 945	448 956

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

<i>V EUR</i>	<i>Splatné</i>		<i>Po splatnosti</i>	<i>Spolu</i>
	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>		
Rok 2016	337 945	0	0	337 945
Rok 2015	448 956	0	0	448 956

3.6 Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>V EUR</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
Bežné účty	1 062 222	2 198 005
Ceniny	0	360
Celkom	1 062 222	2 198 365

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

3.7 Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2016 je 3 618 135 EUR, a je tvorené 1 090 kmeňovými akciami na meno (k 31.12.2015 vo výške 3 618 135 EUR, tvorené 1 090 akciami). Nominálna hodnota jednej akcie je 3 319,39 EUR. Základné imanie bolo splatené v plnej výške.

Zákonný rezervný fond vo výške 635 101 EUR (k 31.12.2015 bol 548 120 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 31.12.2016 je vo výške 604 730 EUR (31.12.2015:869 812 EUR).

Predpokladá sa, že valné zhromaždenie rozhodne zvyšok hospodárskeho výsledku po povinnom prídiele do zákonného rezervného fondu vyplatiť jedinému akcionárovi ako dividendu.

Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- prídiele do zákonného rezervného fondu 60 473 €,
- prevod na nerozdelený zisk minulých rokov 544 257 €.

3.8 Záväzky

<i>V EUR</i>	31.12.2016	31.12.2015
Záväzky z obchodného styku	302 003	445 846
Nevyplatené bonusy	46 074	21 872
Nevyčerpané dovolenky	5 483	6 759
Záväzok z nevyplatených miezd	15 939	15 522
Ostatné záväzky voči zamestnancom	3 418	6 975
Záväzky voči poisťovniam	0	348
Sociálny fond	3 227	2 976
DPH	2 883	40 880
Daň z príjmov fyzických osôb	-782	0
Ostatné záväzky	2 172	0
Celkom	380 417	541 178

<i>Z toho v EUR:</i>	31.12.2016	31.12.2015
Rezervy – nevyfakturované dodávky	31 256	291 506
Rezervy – bonusy zamestnancov	49 065	22 685
Rezervy – nevyčerpané dovolenky	5 483	6 759
Rezervy – hrubé mzdy	10 146	9 585
Rezervy – odvodový fond	3 418	3 418
Celkom	99 368	333 953

Spoločnosť v roku 2016 nevyužila 13. obdobie, preto boli mzdové náklady 12/2016 účtované prostredníctvom odhadu. Záväzok voči zamestnancom bol účtovaný až v roku 2017.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Keďže sa rezerva na HOE tvorila v priebehu celého roka 2016 a nie len v decembri, nastal pokles v položke DPH. Položka nevyplatených bonusov narástla z dôvodu novo tvorenej rezervy na odmeny členom štatutárnych orgánov.

Veková štruktúra záväzkov:

31.12.2016

<i>V EUR</i>	<i>Splatné</i>		<i>Po splatnosti</i>	
	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>	<i>nad 1 rok</i>	<i>Spolu</i>
Závazky z obchodného styku	302 003			302 003
Ostatné	2 172			2 172
Závazky voči zamestnancom	70 914			70 914
Závazky voči poisťovniam a sociálny fond	3 227			3 227
Daňové záväzky	2 101			2 101

31.12.2015

<i>V EUR</i>	<i>Splatné</i>		<i>Po splatnosti</i>	
	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>	<i>nad 1 rok</i>	<i>Spolu</i>
Závazky z obchodného styku	445 846			445 846
Ostatné	0			0
Závazky voči zamestnancom	51 128			51 128
Závazky voči poisťovniam a sociálny fond	3 324			3 324
Daňové záväzky	40 880			40 880

4. VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

4.1 Výnosy za správu dôchodkových fondov

Štruktúra výnosov za správu dôchodkových fondov je nasledovná

<i>V EUR</i>	2016	2015
Odplata za správu dôchodkových fondov	3 471 621	3 357 469
Odplata za zhodnotenie dôchodkovej jednotky	0	778 781
Celkom	3 471 621	4 136 250

4.2 Výnosy z manipulačných poplatkov

Výnosy z manipulačných poplatkov vo výške 158 332 EUR (k 31.12.2015 159 016 EUR) predstavujú odmenu Spoločnosti v prípade, ak účastníci doplnkového dôchodkového sporenia predčasne odstúpili od zmluvy, alebo prestúpili do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

4.3 Osobné náklady

<i>V EUR</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Mzdové náklady	125 603	134 113
Náklady na sociálne zabezpečenie	43 607	56 225
Náklady na nevyčerpané dovolenky a odmeny	0	21 804
Celkom	169 210	212 142

4.5 Obstarávacie náklady

Obstarávacie náklady, predstavujú náklady súvisiace uzavretím zmlúv sds, ktoré časovo a vecne súvisia s rokom 2016. Z nich amortizácia DAC predstavuje hodnotu vo výške 546 943 EUR (k 31.12.2015: 684 433 EUR). Zúčtovanie sa uskutočňuje na základe výpočtu, ktorý zabezpečuje aktuár spoločnosti, ktorý je bližšie popísaný v bode 2.18.

4.6 Ostatné prevádzkové náklady, netto

<i>V EUR</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Spotreba materiálu	9 014	33 802
Služby	2 024 910	2 063 959
Poistenie a iné poplatky	465	485
Ostatné prevádzkové náklady, netto	54 348	62 692
Celkom	2 088 737	2 160 938

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>2016</i>	<i>2015</i>
Poštovné a telefónne poplatky	52 276	46 860
Služby súvisiace so spracovaním osobných údajov	79 787	22 846
Audit	38 568	38 000
Archív – úschova	28 432	24 128
Náklady head office	234 186	189 470
Rezerva – naklady head office	-233 138	0
Právne poradenstvo	3 958	0
Servis, prenájom informačných technológií	91 278	91 278
Servisné služby AXA Services, s.r.o.	1 653 772	1 572 267
Ostatné služby	9 395	29 230
Refakturácia z AXA Penzijní společnost	63 156	46 628
Daňové poradenstvo	3 240	3 252
Spolu	2 024 910	2 063 959

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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 hnutelných vecí a nehnuteľností.

4.7 Finančné výnosy, netto

<i>V EUR</i>	2016	2015
Úroky z bežných účtov	708	1 379
Kurzové rozdiely	-80	-450
Bankové poplatky	-10 819	-10 839
Celkom	-10 191	-9 910

4.8 Informácie o daniach z príjmov

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	2016	2015
Výsledok hospodárenia pred zdanením	856 559	1 169 199
Teoretická daň (22%)	188 442	257 224
Vplyv trvalých rozdielov (22%)	16 505	32 694
Vplyv zmeny nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky	46 025	0
Vplyv zmeny sadzby dane z 22% na 21%	896	0
Splatná daň	251 868	289 918
Efektívna sadzba dane	29%	25%

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

5. CIELE A ZÁSADY RIADENIA FINANČNÝCH RIZÍK

Spoločnosť je pri svojej činnosti vystavená veľkému množstvu rizík, ktoré môžu negatívne vplyvať na hodnotu jej hospodárskeho výsledku a vlastného imania. Spoločnosť je vystavená riziku zmenšujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch. V zmysle zákona č. 650/2004 o doplnkovom dôchodkovom sporení Spoločnosť riadi riziká prostredníctvom diverzifikácie majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch, riadením nákladov a modelovaním scenárov pre potenciálny 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 vplyvujú na majetok v dôchodkových fondoch. Spoločnosť definuje kreditné riziko ako riziko vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov vyplývajúcich z dohodnutých podmienok. Kreditné riziko zahŕňa aj riziko koncentrácie, riziko vyrovnania obchodu a riziko štátu. Rizikom koncentrácie sa rozumie riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov Spoločnosti voči osobe, skupine hospodársky prepojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu. Rizikom vyrovnania obchodu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že vyrovnanie obchodu sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok. Rizikom štátu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že príslušné orgány štátu alebo centrálna Banka nebudú schopné alebo ochotné splniť svoje záväzky voči zahraničiu a ostatní dlžníci v príslušnom štáte nebudú schopní splniť svoje záväzky z dôvodu, že sú rezidentmi tohto štátu.

Operačné riziko

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

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.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

6. KAPITÁLOVÁ PRIMERANOSŤ

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti k 31.12.2016 a 31.12.2015:

<i>V tis. EUR</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	6 180	6 810
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	0	0
Vlastné zdroje celkom	6 180	6 810
Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch	236 384	208 158
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.	366,62	407,4
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25% hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	732,12	928,18
Vlastné zdroje sú primerané	A	A

Spoločnosť k 31.12.2016 spĺňa podmienky primeranosti vlastných zdrojov.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

7. SPRIAZNENÉ OSOBY

Spriaznenými osobami sú:

Predstavenstvo

Ing. Peter Socha, - predseda

Členovia predstavenstva:

Sébastien Guidoni

Ing. Ľubor Vrlák

Dozorná rada

Predseda dozornej rady:

Jozef Eugene Cyriel Van IN

Členovia dozornej rady:

Jean-Yves Roger Marie LE BERRE

Dominique Asse

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	2016	2015
Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA Services, s.r.o.)	1 554 951	1 572 267
Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA Česká republika, s.r.o.)	47 049	22 846
Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA penzijní společnost a.s.)	52 630	46 628
Prijaté služby - náklady head office (GIE AXA) vyfakturované za r.2015	234 186	0
Úprava za rok 2014 (AXA GIE)	0	-43 669
Odhad 2016 (AXA GIE)	125 598	233 139

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia 2016 uskutočnila transakcie s členmi predstavenstva:

<i>V EUR</i>	2016	2015
Krátkodobé zamestnanecké požitky – príjmy	0	852
Krátkodobé zamestnanecké požitky – poisťné odvody z príjmov	0	300

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

<i>V EUR</i>	31.12.2016	31.12.2015
Záväzky z obchodného styku (AXA Services, s.r.o.)	141 122	0
Pohľadávky z provízií (AXA Services, s.r.o.)	0	27 993
Záväzky z provízií (AXA Services, s.r.o.)	2 892	16 016
Záväzky z obchodného styku (AXA Penzijní společnost)	4 395	4 585
Záväzky z obchodného styku (AXA Česká republika)	10 025	5 534
Pohľadávky (AXA Services, s.r.o.)	0	100 244
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.)	303 076	277 940

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 vykázane 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.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

Po 31. decembri 2016 nenastali také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená dňa 24. marca 2017.



Irena Hajková
Osoba zodpovedná za
zostavenie účtovnej závierky



Marek Hellebrand
Osoba zodpovedná za
vedenie účtovníctva

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti AXA d.d.s., a.s. („spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. („doplnkový dôchodkový fond“):

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie doplnkového dôchodkového fondu k 31. decembru 2016 a výsledku jeho hospodárenia a jeho peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od doplnkového dôchodkového fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za také interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie schopnosti doplnkového dôchodkového fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, primeraný popis skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti a použitia predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, okrem prípadov, keď má v úmysle doplnkový dôchodkový fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť v nepretržitej činnosti pokračovať.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú

dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol doplnkového dôchodkového fondu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť doplnkového dôchodkového fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že doplnkový dôchodkový fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Bratislava, 31. marca 2017



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



Ing. Barbora Lux, MBA
Licencia UDVA č. 993

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondu kolektívneho investovania, okrem ŠPFN a SKISPS, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu
k 31.12.2016

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 3 5 7 2

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 1 3 7 8 8 7

Účtovná závierka

☒ riadna ☐ schválená
☐ mimoriadna
☐ priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac rok
od 0 1 2 0 1 6
do 1 2 2 0 1 6

IČO

3 5 9 7 7 5 4 0

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok
od 0 1 2 0 1 5
do 1 2 2 0 1 5

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

A X A d . d . s . , a . s .

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d o p l n k o v ý d ô c h o d k o v ý
f o n d A X A d . d . s . , a . s . , p r í s p e v k o v ý d

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

K o l á r s k a

Číslo

6

PSČ

8 1 1 0 6

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 5 9 4 9 1 1 1 1

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

i n f o @ a x a . s k

Zostavená dňa:

21. marec 2017

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:



Názov spravovaného fondu

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

SÚVAHA
k 31.12.2016
v eurách

Označenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	2
x	Aktíva		
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	187 476 023	171 666 261
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	139 467 682	133 577 115
a)	bez kupónov	7 485 789	2 500 040
b)	s kupónmi	131 981 893	131 077 075
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	42 344 400	37 917 164
a)	obchodovateľné akcie	42 344 400	37 917 164
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy		
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	113 139	171 983
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	113 139	171 983
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	5 550 802	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	5 550 802	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty		-
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	5 271 441	4 920 721
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5 172 824	4 731 309
10.	Ostatný majetok	98 617	189 412
	Aktíva spolu	192 747 464	176 586 983

LEI
31570020000000003572

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

SÚVAHA
k 31.12.2016
v eurách

Označenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	2
x	Pasíva		
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 7)	567 613	1 073 717
1.	Závázky voči bankám	-	-
2.	Závázky z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	6 893	6 273
3.	Závázky voči správcovskej spoločnosti	270 079	258 757
4.	Deriváty	208 797	771 056
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závázky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné závázky	81 844	37 631
II.	Vlastné imanie	192 179 851	175 513 266
8.	Dôchodkové jednotky, z toho	192 179 851	175 513 266
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	5 325 941	-879 473
	Pasíva spolu	192 747 464	176 586 983

Názov spravovaného fondu

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2016

Označenie	POLOŽKA	2016	2015
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	2 645 256	2 665 604
1.1.	úroky	2 645 256	2 665 604
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/zníženie hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	907 047	838 395
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	907 047	838 395
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	5 088 884	-641 477
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	937 731	25 272
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-1 150 549	-159 926
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	8 428 370	2 727 868
h.	Transakčné náklady	-12 072	-1 964
i.	Bankové a iné poplatky	-75 922	-75 424
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	8 340 376	2 650 480
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	8 340 376	2 650 480
k.	Náklady na	-2 931 232	-3 460 061
k.1.	odplatu za správu fondu	-2 931 232	-2 908 445
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-551 616
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	-62 803	-61 493
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-20 400	-8 399
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	5 325 941	-879 473

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Názov fondu a sídlo

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.
Kolárska 6
811 06 Bratislava
(ďalej aj „dôchodkový fond“)

Dôchodkový fond bol založený v súlade s ustanoveniami zákona č.650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, a je spravovaný doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou AXA d.d.s., a.s. (ďalej „Spoločnosť“, resp. „doplnková dôchodková spoločnosť“). Spoločnosť vznikla dňom 15.2.2006, kedy bola právoplatne zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. pod číslom 3804/B. Týmto dňom začala vykonávať činnosť na základe a v rozsahu povolenie na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ktoré bolo udelené DDP Credit Suisse Life & Pensions rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. UDK – 002/2006/PDDS zo dňa 25. januára 2006 (právoplatného dňom 27. januára 2006). Dňom 15.2.2006 zanikla Doplnková dôchodková poisťovňa Credit Suisse Life & Pensions a doplnková dôchodková spoločnosť AXA d.d.s., a.s. sa stala jej právnym nástupcom.

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 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 účastníkom a
2. Propagácia a reklama doplnkových dôchodkových fondov.

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom Želetavská, 14092 Praha 4-Michle, Česká republika, IČ: 649 48 242, spoločnosť 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 Republic 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.

Majetok v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde tvorí majetok nadobudnutý z príspevkov, majetok prevedený z iného doplnkového dôchodkového fondu a výnosy z investovania tohto majetku. Majetok v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde je spoločným majetkom účastníkov.

Majetok v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia Spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré Spoločnosť spravuje.

Cieľom fondu je primerané zhodnocovanie odvedených finančných prostriedkov za účelom dosahovania stabilných výnosov pri súčasnom obmedzení a rozložení rizika. Majetok v dôchodkovom fonde je investovaný do dlhopisových a peňažných investícií a na obchody na obmedzenie menového a úrokového rizika.

Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu, je spravovaný doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou AXA d.d.s., a.s..

Priamou materskou spoločnosťou, vlastniacou 100% na základnom imaní AXA d.d.s., a.s. je spoločnosť AXA životní poisťovňa a.s., Lazarská 13/8, Praha, Česká republika. Táto je súčasťou konsolidovaného celku, kde konsolidujúcou spoločnosťou je spoločnosť AXA, S.A, 25 Avenue Matignon, 75008 Paris so sídlom vo Francúzsku.

Doplnkový dôchodkový fond možno vytvoriť len na neurčitý čas.

Majetok v dôchodkovom fonde nie je súčasťou majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti. Tento majetok je majetkom sporiteľov.

Majetok a záväzky boli rozčlenené podľa charakteru vzťahu k dôchodkovej spoločnosti a k účastníkom doplnkového dôchodkového sporenia na majetok doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a príspevkového doplnkového dôchodkového fondu.

Do príspevkového doplnkového dôchodkového fondu prechádza hodnota záväzkov doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči poistencom doplnkového dôchodkového poistenia a do výplatného doplnkového dôchodkového fondu hodnota

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

záväzkov doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči príjemcom dávok doplnkového dôchodkového poistenia, okrem hodnoty záväzkov doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči príjemcom dávok doplnkového dôchodkového poistenia, v ktorých je zohľadnené riziko dožitia.

Majetok zodpovedajúci hodnote zostatku rezervného fondu doplnkovej dôchodkovej poisťovne prešiel v celej výške do príspevkového doplnkového dôchodkového fondu.

V deň vzniku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti prešiel do jej majetku majetok, ktorý sa nepreviedol do majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde.

K 31.12.2016 bolo investičné portfólio rozložené nasledovne: 36,86 % do SR, 46,45 % do krajín Európskej únie, 16,69 % do ostatných krajín, k 31.12.2015 bolo investičné portfólio rozložené nasledovne: 30,91% do SR, 52,78% do krajín Európskej únie, 16,31% do ostatných krajín.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade so zákonom č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s opatrením MF SR č. MF/17945/2013-74 z 11. decembra 2013, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR č. MF/23778/2012-74 zo 14. decembra 2012 a opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej „postupy účtovania pre dôchodkové fondy“).

Nové postupy účtovania pre dôchodkové fondy nemajú žiaden vplyv na použité metódy a zásady. Fond použil metódy a zásady konzistentné s predchádzajúcim obdobím. Nové postupy majú vplyv len na štruktúru prezentácie poznámok.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach sú uvádzané so znamienkom mínus pred konkrétnym číslom.

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016 podľa princípov časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou vybraných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou, za predpokladu nepretržitého trvania činnosti dôchodkového fondu (going concern).

Výkazy súvahy, výkaz ziskov a strát sa vykazujú v štruktúre, ktorá zodpovedá investičnej stratégii fondu a údaje v nich sa zoskupujú podľa významnosti položiek, tieto sa podrobnejšie uvádzajú a popisujú v poznámkach.

Ako prvý sa uvádza majetok držaný primárne na účel jeho zhodnotenia. Investície sa ďalej členia podľa druhov zostupne, podľa obvyklého relatívneho podielu príslušného druhu investície na tvorbe výnosov. Súvaha je zostavená podľa rozdelenia investícií vo väčšine fondov. Poradie investícií v súvahe konkrétneho fondu môže byť iné, v súlade s investičnou stratégiou tohto fondu. Ostatný majetok, ak sa člení podrobnejšie, sa uvádza zostupne podľa jeho likvidity. V pasívach sa uvádzajú najprv záväzky usporiadané zostupne podľa likvidity a potom sa uvádza položka vlastného imania. Položky súvahy sa členia najmenej do takej úrovne podrobnosti, aby bolo možné určiť pri každej položke výkazu ziskov a strát, úbytkom alebo prírastkom, ktorej položky súvahy bola spôsobená. Zaisťovacie deriváty sa vykážu ako podpoložky položky súvahy, ktorú zaisťujú v súvahe, ak je zaisťovaná položka súvahy významná a aj zaistenie je vo vzťahu k zaisťovanej položke významné alebo v ostatných prípadoch v poznámkach k príslušnej položke súvahy.

Výkaz ziskov a strát je štruktúrovaným rozpisom účtu ziskov a strát.

V prvej časti výkazu ziskov a strát sa uvádzajú najprv výsledky zhodnocovania majetku vo fonde, na ktoré je primárne určený a za ním výsledky jeho sekundárneho zhodnotenia. Vo fonde sa spravidla spravuje s výnimkou derivátov a drahých kovov investičný majetok za účelom získania dohodnutého výnosu z neho, čo je jeho primárnym zhodnotením. Z dôvodu riadenia výkonnosti portfólia príslušného druhu majetku je často potrebné určitý majetok predať, čo je jeho sekundárnym zhodnotením. Výsledky operácií s majetkom a záväzkami sa vo výkaze ziskov a strát vykazujú čistým spôsobom, ako rozdiel príslušného druhu výnosov a príslušného druhu nákladov. Vo výkaze ziskov a strát sa najskôr uvádzajú zisky a za nimi straty.

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.

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

Dôležité účtovné metódy použité účtovnou jednotkou pri zostavovaní účtovnej závierky:

(a) Cenné papiere a podiely

Cenné papiere obstarané do majetku dôchodkového fondu sú na základe zámeru, s ktorým boli obstarané, zaradené do portfólia cenných papierov určených na predaj.

Dlhové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou, bez transakčných nákladov, spolu s nesplateným alikvotným úrokovým výnosom do doby obstarania (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania. Ocenenie týchto cenných papierov je zvyšované o úrokové výnosy. Úrokové výnosy predstavujú alikvotný úrokový výnos a amortizovanú prémii/diskont. Prémia/diskont predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a nominálnou hodnotou dlhového cenného papiera.

Majetkové cenné papiere (podielové listy) sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania. Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú ako úprava na ťarchu alebo v prospech analytického účtu Oceňovací rozdiel k účtu cenného papiera a súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

Cenné papiere sú ku dňu zostavenia účtovnej závierky ocenené podľa trhovej hodnoty. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná tržová cena, spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom doplnkového dôchodkového fondu, informačným prospektom doplnkového dôchodkového fondu a v súlade s právnymi predpismi (najmä zákon o DDS, vyhláška Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. zo 16. júna 2009 o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde a o zmene vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 217/2005 Z. z. o vlastných zdrojoch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch v znení neskorších predpisov).

Reálnou hodnotou sa rozumie tržová cena, ak tržovú cenu nie je možné použiť, použije sa teoretická cena podľa vyhlášky o oceňovaní. Teoretickou cenou cenného papiera, nástroja peňažného trhu alebo derivátu nachádzajúceho sa v majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde sa rozumie kvalifikovaný odhad ceny určený s odbornou starostlivosťou definovaným spôsobom, algoritmom zisťovania alebo výpočtom podľa príslušných ustanovení vyhlášky o oceňovaní. Spoločnosť a depozitár sú presvedčení, že takto stanovená teoretická cena je primeraná a dostatočne obozretná.

Výdavky priamo spojené s obstaraním a predajom cenných papierov sú pri nákupe a predaji účtované priamo do nákladov v priloženom výkaze ziskov a strát doplnkového dôchodkového fondu.

Nerealizované zisky alebo straty z precenenia cenných papierov sú v zmysle postupov účtovania vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“.

Zisky a straty z obchodovania s cennými papiermi sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“.

(b) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa v prípade pochybných a nevymožiteľných pohľadávok znižuje o opravné položky. Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách a sú účtované v akumulovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok.

(c) Peňažné prostriedky

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

(d) Rezervy a opravné položky

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

Opravné položky sa tvoria na krytie možných rizík aktív, ktoré sú po splatnosti. Tvoria sa vo výške, ktorá zodpovedá riziku návratnosti aktív.

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

(e) Závazky

Závazky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Závazky sa pri ich prevzatí oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

(f) Deriváty

Za derivát sa považuje finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

- jeho reálna hodnota sa mení v závislosti od zmeny úrokovej miery, ceny cenného papiera, kurzu cudzích mien, cenového indexu, úverového indexu, ratingu, alebo podobnej premennej,
- nevyžaduje začiatkové čisté investície alebo vyžaduje začiatkové čisté investície, ktoré sú nižšie ako by sa vyžadovalo pri iných druhoch finančných nástrojov, ktoré podobne reagujú na zmeny v úverových faktoroch a trhových faktoroch,
- je dohodnutý a vyrovnaný k budúcemu dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšie ako pri spotovej operácii.

Podľa zámeru, s ktorým boli deriváty dohodnuté sa členia na:

- deriváty určené na obchodovanie
- zaistovacie deriváty

Podľa druhu sa deriváty členia na:

- pevné termínové operácie, ktorými sú forwardy, futuringy a swapy,
- opcie.

Podľa druhu podkladového nástroja sa deriváty členia na

- a) úrokové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úrokový nástroj,
- b) menové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je menový nástroj,
- c) akciové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je akciový nástroj,
- d) komoditné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je komoditný nástroj,
- e) úverové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úverový nástroj.

Deriváty sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch, pričom o reálnej hodnote derivátov sa účtuje na výsledkových účtoch. V deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch. Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sú v zmysle postupov účtovania vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

Realizované zisky a straty z derivátov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

(g) Stratégie a zásady zaist'ovania

Zaist'ovanie majetku v cudzej mene je realizované v súlade s investičnou stratégiou fondu, na základe rozhodnutí Investičného výboru a pracovníkov oddelenia Asset manažmentu a podľa stanovenej strategickej a taktickej alokácie aktív. Toto rozhodovanie sa riadi momentálnym vývojom cudzomenových kurzov k domácej mene, predchádzajúcimi skúsenosťami a prepočtom rizík spojených s investovaním do takéhoto majetku.

(h) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na euro kurzom určeným Európskou centrálnou bankou platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v účtovnej závierke platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje. Kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Pri precenení cenných papierov k dátumu účtovnej závierky sa odčlení tá časť precenenia, ktorá vzniká v dôsledku precenenia cudzej meny na euro. Toto precenenie sa rovnako vykazuje vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z devízových operácií“.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za euro by používa dôchodkový fond kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

(i) Úroky, poplatky a provízie

Úroky, poplatky a provízie sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

V položke bankové poplatky a iné poplatky sa vykazujú poplatky za správu cenných papierov, poštovné a bankové poplatky.

(j) Transakčné náklady

Transakčnými nákladmi sú výdavky, ktoré sú priamo spojené s obstaraním alebo s predajom finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou a drahých kovov.

(k) Odplaty dôchodkového fondu

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

- odplata za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu nesmie za jeden rok správy presiahnuť
 - v roku 2014 1,80 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2015 1,70 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2016 1,60 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2017 1,50 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2018 1,40 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2019 1,30 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku (do 31.12.2013 bola výška odplaty 0,1625% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku),
- odplata za prestup účastníka sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy vo výške 5% hodnoty zostatku na osobnom účte, po roku sa odplata neuplatňuje (do 31.12.2013 v období troch rokov od uzatvorenia účastníckej zmluvy),
- odplata za odstúpné účastníka zaniká, doplnková dôchodková spoločnosť má právo na odplatu za odstúpné vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa zákona účinného do 31.12.2013 (5% z hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu požiadania o vyplatenie odstúpného), ak odstúpné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1. januárom 2014,
- pre rok 2016 je koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku vo fonde vo výške 0,10; spôsob výpočtu odplaty:

$$Ot = K * NAV_t * \left(\frac{AHDDJ_t}{\max AHDDJ_{t-1}} - 1 \right)$$

pričom:

O_t je výška odplaty za zhodnotenie majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde pre deň t ,
 NAV_t je čistá hodnota majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde platná pre deň t ,
 $AHDDJ_t$ je aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky platná pre deň t ,
 $\max AHDDJ_{t-1}$ je maximálna aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky dosiahnutá po 1. januári 2010 do dňa $t-1$,
 K je koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde,
 t je pracovný deň bezprostredne predchádzajúci dňu výpočtu odplaty za zhodnotenie majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde.

- odplata za výkon činnosti depozitára je stanovená podľa objemu aktív spravovaných v majetku v príspevkovom fonde a je:

do objemu 100 000 000 EUR NAV vrátane	0,035% p.a.
od objemu 100 000 000 EUR NAV do objemu 200 000 000 EUR NAV vrátane	0,025% p.a. z objemu prevyšujúceho 100 000 000 EUR + 35 000 EUR p.a.
nad objem 200 000 000 EUR NAV	0,015% p.a. z objemu prevyšujúceho 200 000 000 EUR + 60 000 EUR p.a.,

pričom skratka NAV DDF predstavuje súčet čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde.

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

Výška odplaty sa vypočítava z ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde a počíta sa alikvotne na dennej báze.

(I) Zdaňovanie

Nakoľko dôchodkovému fondu nevyplýva zákonná povinnosť vyčíslňovať daňový základ pre účely dane z príjmov, dôchodkový fond neúčtoval o daňovom záväzku, ani o odloženom daňovom záväzku.

Dôchodkový fond má od dane oslobodené aj výnosy z krátkodobých termínovaných vkladov.

(m) Účtovanie nákladov a výnosov

Náklady a výnosy sa účtujú spravidla prírastkovým spôsobom, na ľarchu účtu v prípade účtu nákladov a v prospech účtu v prípade účtu výnosov. Na opačnej strane účtu sa účtuje len oprava zápisu alebo jeho prevod na konečný účet súvahový. Pri účtovaní o operáciách s majetkom, prípadne so záväzkami, ktorými sú nákupy, predaje a iné prevody a ocenenia, sa môže účtovať vyrovnávacím spôsobom, výnos v prospech a náklad na ľarchu účtu. Zostatok predmetného účtu sa vo výkaze ziskov a strát vykáže podľa zostatku ako zisk alebo ako strata.

Náklady a výnosy sa účtujú vždy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Opravy chýb minulých účtovných období sa účtujú na účet Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky. Opravy chýb minulých účtovných období sa môžu v príslušnom účtovnom období začať účtovať na analytických účtoch k účtom nákladov alebo výnosov bežného účtovného obdobia. Ak sa ich úhrn stane významný, preúčtujú sa zostatky týchto analytických účtov na účet Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky. Náhrady nákladov sa účtujú ako zníženie príslušného nákladu. Náhrady nákladov vynaložených v minulých účtovných obdobiach sa účtujú v prospech účtu Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky.

Ak sa majetok, ktorý nebol nadobudnutý na účel jeho predaja, výnimočne predáva alebo ak predaj v ekonomickom zmysle je nevyhnutnou podmienkou na vznik iného druhu majetku, ktorý je účelom transakcie, ako je to pri finančnom prenájme, účtuje sa o tom čistým spôsobom. Na účet nákladov alebo na účet výnosov sa zaúčtuje len čistý zisk alebo čistá strata z predaja.

Prirastené výnosy z úrokov alebo prirastené náklady z úrokov sa účtujú na účtoch úrokových výnosov alebo úrokových nákladov súvzťažne na účty majetku, ku ktorému tieto úrokové výnosy alebo úrokové náklady prirastli.

(n) Časové rozlišovanie nákladov a výnosov, výdavkov a príjmov

Ak pohľadávka, záväzok, iný príjem alebo výdavok, ktoré menia vlastné imanie fondu, sú za poskytovanie výkonu za určité obdobie a toto obdobie sa týka dvoch alebo viacerých období medzi bezprostredne po sebe nasledujúcimi účtovnými závierkami alebo inými udalosťami ustanovenými všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo účtovnou politikou fondu, takáto pohľadávka, záväzok, iný príjem alebo výdavok sa pri svojom vzniku nevykážu súvzťažne ako náklad alebo výnos v celej svojej hodnote, ale v primeranej časti ako súvahová položka časového rozlíšenia.

Príjmy a výdavky, ktoré sa stanú výnosmi alebo nákladmi v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako výnosy budúcich období alebo náklady budúcich období.

Výnosy a náklady, ktoré budú prijaté alebo vydané v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako príjmy budúcich období alebo výdavky budúcich období.

Pri účtovných prípadoch časového rozlíšenia je známy ich vecný obsah, výška a obdobie, ktorého sa týkajú.

Časové rozlíšenie sa účtuje na analytických účtoch k účtom majetku a účtom záväzkov, ak príjmy alebo výdavky prirastajú k majetku alebo záväzku. Ak príjmy alebo výdavky neprirastajú k majetku alebo záväzku, ale sú samostatným majetkom alebo záväzkom, účtujú sa na účtoch časového rozlíšenia v účtovej triede.

Aby sa mohla podľa osobitného predpisu vypočítať hodnota dôchodkovej jednotky denne, v dôchodkovom fonde sa časovo rozlišuje denne.

LEI

3 1 5 7 0 0 2 0 0 0 0 0 0 0 0 3 5 7 2

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

(o) Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 650/2004 o doplnkovom dôchodkovom sporení v znení neskorších právnych predpisov, doplnkový dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. K 31. decembru 2016 všetky limity a obmedzenia boli dodržané.

Ozna- čenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	01-12/2016	01-12/2015
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	7 521 323	1 889 473
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-66 756 493	-227 337 763
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-2 994 035	-3 521 554
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	11 279	-18 095
5.	Výnosy z dividend (+)	907 047	838 395
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	58 843	-70 112
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	25 565 779	95 595 765
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	30 310 652	110 249 987
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-108 394	-85 787
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	20 399	
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-4 278	10 624
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	-5 467 878	-22 449 066
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	X	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-5 550 802	
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-5 550 802	
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	X	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+/-)	25 381 151	25 152 734
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	-14 004 668	-13 112 224
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do (+/-)	83 712	56 402
20.	Dedičstvá (-)		-150 186
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)		
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)		
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
24.	Náklady na úroky za úvery (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	11 460 194	11 946 726
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	441 515	-10 502 341
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	4 731 309	15 233 650
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	5 172 824	4 731 309

Do výnosov z úrokov, odplát a provízií fond zahrnul aj zisk/stratu z operácií s cennými papiermi a podielmi, s devízami a s derivátmi.

Termínované vklady s dobou splatnosti nižšou ako tri mesiace (vrátane) sú v prehľade o peňažných tokoch vykázané v položke „zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov“.

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

D.
PREHL'AD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Ozna- čenie	POLOŽKA	01-12/2016	01-12/2015
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	175 364 304	164 484 020
a)	počet dôchodkových jednotiek	4 420 504438	4 132 534 489
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0	0,039876
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	25 381 151	25 152 734
2.	Zisk alebo strata fondu	5 325 941	-879 472
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-121 524	-127 849
6.	Prevedené a vyplatené dôchodkové jednotky	-13 883 144	-13 112 224
II.	Nárast/pokles čistého majetku	16 823 948	11 033 188
A.	Čistý majetok na konci obdobia	192 188 252	175 364 304
a)	počet dôchodkových jednotiek	4 692 252208	4 420 504438
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0	0,039704

E.
POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

..

I. Súvaha

(a) Aktíva

1. Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o dlhopisoch oceňovaných umorovanou hodnotou neúčtoval.

2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou

Číslo riadku	2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	do dvoch rokov	2 502 361	5 502 408
6.	do piatich rokov	14 545 474	40 414 556
7.	nad päť rokov	122 419 847	87 659 751
	Spolu	139 467 682	133 577 115

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov	2 017 512	3 580 375
3.	do šiestich mesiacov	3 043 714	5 979 683
4.	do jedného roku	2 484 800	4 358 033
5.	do dvoch rokov	23 066 961	9 163 215
6.	do piatich rokov	39 412 678	44 516 688
7.	nad päť rokov	69 442 017	65 979 121
	Spolu	139 467 682	133 577 115

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	31.12.2016	31.12.2015
a.	bez kupónu	7 485 789	2 500 040
a.1.	nezaložené	7 485 789	2 500 040
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	131 981 893	131 077 075
b.1.	nezaložené	131 981 893	131 077 075
b.2.	založené v repoobchodoch		-
b.3.	založené		
	Spolu	139 467 682	133 577 115

Dlhopisy podľa jednotlivých druhov mien

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	do dvoch rokov	2 502 361	5 502 408
6.	do piatich rokov	14 545 474	40 414 556
7.	nad päť rokov	121 643 529	87 659 751
	Spolu	138 691 364	133 577 115

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	do dvoch rokov		
6.	do piatich rokov		
7.	nad päť rokov	776 318	
	Spolu	776 318	0

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov	2 017 512	3 580 375
3.	do šiestich mesiacov	3 043 714	5 979 683
4.	do jedného roku	2 484 800	4 358 033
5.	do dvoch rokov	23 066 961	9 163 215
6.	do piatich rokov	39 412 678	44 516 688
7.	nad päť rokov	68 665 699	65 979 121
	Spolu	138 691 364	133 577 115

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	do dvoch rokov		
6.	do piatich rokov		
7.	nad päť rokov	776 318	
	Spolu	776 318	0

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	31.12.2016	31.12.2015
a.	bez kupónu	7 485 789	2 500 040
a.1.	nezaložené	7 485 789	2 500 040
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	131 205 575	131 077 075
b.1.	nezaložené	131 205 575	131 077 075
b.2.	založené v repoobchodoch		-
b.3.	založené		
	Spolu	138 691 364	133 577 115

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	31.12.2016	31.12.2015
a.	bez kupónu		
a.1.	nezaložené		
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	776 318	
b.1.	nezaložené	776 318	
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	776 318	0

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach

Číslo riadku	3.a. I. Obchodovateľné akcie	31.12.2016	31.12.2015
1.	Obchodovateľné akcie	42 344 400	37 917 164
1.1.	nezaložené	42 344 400	37 917 164
1.2.	založené v repoobchodoch	0	
1.3.	založené	0	
	Spolu	42 344 400	37 917 164

Číslo riadku	3.a). II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2016	31.12.2015
1.	EUR	10 429 453	9 482 489
2.	USD	28 780 050	25 411 182
3.	JPY	433 348	405 914
4.	CHF	1 505 890	1 592 552
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	1 195 659	995 027
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	42 344 400	37 917 164

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 nemal v portfóliu žiadne neobchodovateľné akcie, podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera.

4. Podielové listy

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 nemal v portfóliu žiadne podielové listy.

5. Krátkodobé pohľadávky

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	113 139	135 925
2.	do troch mesiacov		36 058
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
	Spolu	113 139	171 983

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	113 139	171 983
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
	Spolu	113 139	171 983

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

Krátkodobými pohľadávkami fondu sú najmä pohľadávky z dividend.

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	0	47 725
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
	Spolu	0	47 725

Číslo riadku	5.I. USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	113 139	88 200
2.	do troch mesiacov	0	36 058
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
	Spolu	113 139	124 258

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o krátkodobých pôžičkách obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel a o obrátených repoobchodoch neúčtoval.

6. Dlhodobé pohľadávky

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do dvoch rokov		
2.	do piatich rokov	5 550 802	
3.	viac ako päť rokov		
	Spolu	5 550 802	0

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do dvoch rokov		
2.	do piatich rokov	5 550 802	
3.	viac ako päť rokov		
	Spolu	5 550 802	0

Číslo riadku	6.I. EUR Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do dvoch rokov		
2.	do piatich rokov	5 550 802	
3.	viac ako päť rokov		
	Spolu	5 550 802	0

7. Deriváty

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o derivátoch neúčtoval.

8. Drahé kovy

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o drahých kovoch neúčtoval.

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	5 172 824	4 731 309
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	5 172 824	4 731 309
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	5 172 824	4 731 309

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	4 572 517	4 106 548
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	4 572 517	4 106 548
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	4 572 517	4 106 548

Číslo riadku	9. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	18 057	36 873
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	18 057	36 873
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	18 057	36 873

Číslo riadku	9. CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	51 509	25 558
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	51 509	25 558
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	51 509	25 558

Číslo riadku	9. USD peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	517 643	554 502
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	517 643	554 502
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	517 643	554 502

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

Číslo riadku	9. JPY peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	13 099	7 828
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	13 099	7 828
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	13 099	7 828

10. Ostatný majetok

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	98 617	189 411
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	98 617	189 411

Dôchodkový fond vykazuje v ostatnom majetku najmä pohľadávky z preúčtovaných príspevkov medzi fondmi.

(b) Pasíva**1. Závazky voči bankám**

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o záväzkoch voči bankám neúčtoval.

Závazky z ukončenia sporenia

Číslo riadku	2. Závazky z ukončenia sporenia	31.12.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	6 893	6 273
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roka		
5.	Nad jeden rok		
	Spolu	6 893	6 273

2. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	270 079	258 757
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	270 079	258 757

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

3. Deriváty

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	31.12.2016	31.12.2015
1.	úrokové		0
1.1.	vyrovnávané v hrubom		
1.2.	vyrovnávané v čistom		
2.	menové	208 797	771 056
2.1.	vyrovnávané v hrubom	208 797	771 056
2.2.	vyrovnávané v čistom		
3.	akciové		0
3.1.	vyrovnávané v hrubom		
3.2.	vyrovnávané v čistom		
4.	komoditné		0
4.1.	vyrovnávané v hrubom		
4.2.	vyrovnávané v čistom		
5.	úverové		
	Spolu	208 797	771 056

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca		771 056
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov	208 797	
4.	Do jedného roka		
	Spolu	208 797	771 056

5. Repoobchody

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o záväzkoch z repoobchodov neúčtoval.

6. Záväzky z vypožičania finančného majetku

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o záväzkoch z vypožičania finančného majetku.

7. Ostatné záväzky

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	31.12.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	81 844	36 340
2.	Do troch mesiacov	0	1 291
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roka		
5.	Nad jeden rok		
	Spolu	81 844	37 631

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o záväzkoch z vypožičaného a predaného finančného majetku neúčtoval.

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

II. Výkaz ziskov a strát**1. Výnosy z úrokov**

Číslo riadku	1.1. Úroky	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	1 337	6 555
2.	Reverzné repoobchody	0	
3.	Vklady v bankách	50 802	-
4.	Dlhové cenné papiere	2 593 118	2 659 049
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	0	
	Spolu	2 645 256	2 665 604

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o výsledku zaistenia, znížení/zrušení zníženia hodnoty príslušného majetku neúčtoval.

2. Výnosy z podielových listov

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o výnosoch z podielových listov neúčtoval.

3. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku

Číslo riadku	3. Dividendy	31.12.2016	31.12.2015
1.	EUR	163 850	145 474
2.	USD	658 664	632 819
3.	JPY	6 246	4 129
4.	CHF	29 623	25 379
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	48 664	30 594
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	907 047	838 395

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o výnosoch z iných podielov na zisku a o výsledku zaistenia neúčtoval.

4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	31.12.2016	31.12.2015
1.	Akcie	4 028 727	245 141
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	1 060 157	-88 617
4.	Podielové listy		
	Spolu	5 088 884	-641 477

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

5./d. Zisk/strata z operácií s devízami

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	31.12.2016	31.12.2015
1.	EUR		
2.	USD	921 567	-10 577
3.	JPY	1 799	25915
4.	CHF	17 997	-7452
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	-3 632	17387
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD	0	0
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	937 731	25 272

6./e. Zisk/strata z derivátov

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2016	31.12.2015
1.	úrokové	0	0
1.1.	vyrovnávané v hrubom		
1.2.	vyrovnávané v čistom		
2.	menové	-1 150 549	-159 926
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-1 150 549	-159 926
2.2.	vyrovnávané v čistom		
3.	akciové	0	0
3.1.	vyrovnávané v hrubom		
3.2.	vyrovnávané v čistom		
4.	komoditné	0	0
4.1.	vyrovnávané v hrubom		
4.2.	vyrovnávané v čistom		
5.	úverové		
	Spolu	-1 150 549	-159 926

7./f. Zisk/strata z operácií s drahými kovmi

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o drahých kovoch neúčtoval.

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

8./g. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o zisku/strate z operácií s iným majetkom neúčtoval.

h. Transakčné náklady

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	31.12.2016	31.12.2015
1.	- Náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	9 164	1 964
2.	- Poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	2 908	0
	Spolu	12 072	1 964

i. Bankové a iné poplatky

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bankové odplaty a poplatky	35 105	19 159
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi		
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov		
5.	Náklady platené depozitárovi za správu CP	38 901	54 107
6.	Ostatné poplatky	1 916	2 157
	Spolu	75 922	75 423

j. Náklady na financovanie fondu

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o nákladoch na financovanie fondu neúčtoval.

k.,l.,m. Náklady na odplaty

Ozna- čenie	k., l., m. Náklady na	31.12.2016	31.12.2015
k.1.	odplatu za správu fondu	2 931 232	2 908 445
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku fondu	0	551 616
l.	odplaty za služby depozitára	62 803	61 493
m.	audit účtovnej závierky	20 400	8 399
	Spolu	3 014 435	3 529 953

Použité skratky:

Dt – strana má dať účtu,
 Cr – strana dal účtu,
 Úč. o. – účtovné obdobie,
 PL. – podielový list,
 FN – finančný nástroj,
 UH – umorovaná hodnota,
 RH – reálna hodnota.

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH (PODSÚVAHA)

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	1
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov		
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	19 766 478	18 729 103
4.	Pohľadávky z európskych opcí		
5.	Pohľadávky z amerických opcí		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie		
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	19 766 478	18 729 103

Ozna-čenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov	19 766 478	18 729 103
4.	Závazky z európskych opcí		
5.	Závazky z amerických opcí		
6.	Závazky z ručenia		
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov		
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
9.	Práva iných k veciam a právam fondu		
10.	Hodnoty prevzaté do správy		
11.	Závazky v evidencii		
	Iné aktíva spolu	19 766 478	18 729 103

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

S účinnosťou od 1.1.2014 vstúpil do platnosti zákon č. 318/2013 Z.z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 650/2014 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 odpočítavať 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.

ČISTÁ HODNOTA MAJETKU

Podľa zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov čistú hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde je doplnková dôchodková spoločnosť povinná vypočítavať každý pracovný deň a oznámiť ju Národnej banke Slovenska a depozitárovi.

Doplnkové dôchodkové jednotky evidované na osobnom účte vyjadrujú podiel účastníka alebo poberateľa dávky na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky doplnkového dôchodkového fondu v deň výpočtu sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a počtu všetkých doplnkových dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných účtoch všetkých účastníkov alebo poberateľov dávok v doplnkovom dôchodkovom fonde v deň výpočtu.

Čistú hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu doplnkovej dôchodkovej jednotky je doplnková dôchodková spoločnosť povinná vypočítavať každý pracovný deň a oznámiť ju Národnej banke Slovenska a depozitárovi. Doplnková dôchodková spoločnosť je povinná každý pracovný deň poskytovať Národnej banke Slovenska informácie o čistej hodnote majetku v doplnkových dôchodkových fondoch, a to elektronickým prevodom dát bezpečnou komunikáciou.

Čistá hodnota majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde je k 31.12.2016 192 188 252 EUR (k 31.12.2015 bola 175 513 266 EUR).

OSTATNÉ FINANČNÉ POVINNOSTI

Dôchodkový fond neeviduje ostatné finančné povinnosti.

POČET POISTENCOV/ÚČASTNÍKOV

V doplnkovom dôchodkovom fonde bolo k 31.12.2016 109 550 poistencov/účastníkov (k 31.12.2015 bol počet účastníkov 109 491).

Počet poistencov/účastníkov predstavuje počet zmlúv v sporiacej fáze s nenulovým stavom na osobnom účte.

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	5	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f

PRÍPADNÉ ĎALŠIE RIZIKÁ A ZÁVÄZKY**Operačné riziko**

Pri investovaní do majetku v dôchodkových fondoch chápe spoločnosť operačné riziko ako riziko straty spôsobené chybami, porušeniami interných smerníc a zákonov, výpadkami systémov, škody spôsobené vnútornými procesmi, zamestnancami alebo systémami, a tiež škody spôsobené vonkajšími udalosťami.

Trhové riziko

Doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o doplnkovom dôchodkovom sporení a s týmto štatútom. Cieľom investovania je dosahovať stabilný výnos pri súčasnom obmedzení a rozložení rizika.

Pre naplnenie investičného cieľa doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde do diverzifikovaného portfólia skladajúceho sa z dlhopisových a peňažných investícií, majetkových cenných papierov a na obchody na obmedzenie menového a úrokového rizika.

Kreditné riziko

Doplnková dôchodková spoločnosť chápe kreditné riziko ako riziko straty pre dôchodkový fond vyplývajúci z toho, že dlžník, alebo iná zmluvná strana si nesplní svoje záväzky. Kreditné riziko zahŕňa aj riziko koncentrácie, riziko vysporiadania obchodu, riziko štátu a riziko protistrany.

Ostatné druhy rizík

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až po tom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31.12. 2016 nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré neboli zohľadnené v účtovnej závierke, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti AXA d.d.s., a.s. („spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. („doplnkový dôchodkový fond“):

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie doplnkového dôchodkového fondu k 31. decembru 2016 a výsledku jeho hospodárenia a jeho peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od doplnkového dôchodkového fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za také interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie schopnosti doplnkového dôchodkového fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, primeraný popis skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti a použitia predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, okrem prípadov, keď má v úmysle doplnkový dôchodkový fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť v nepretržitej činnosti pokračovať.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

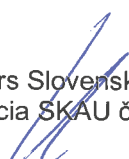
V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú

dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol doplnkového dôchodkového fondu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť doplnkového dôchodkového fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že doplnkový dôchodkový fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Bratislava, 31. marca 2017



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



Ing. Barbora Lux, MBA
Licencia UDVA č. 993

Názov spravovaného fondu

Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

SÚVAHA
k 31.12.2016
v eurách

Označenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	2
x	Aktíva		
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	37 933 977	28 308 233
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	18 194 419	14 282 461
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	18 194 419	14 282 461
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	19 721 545	14 012 753
a)	obchodovateľné akcie	19 721 545	14 012 753
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy		
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	18 014	13 019
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	18 014	13 019
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	2 156 005	942 870
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 089 204	880 392
10.	Ostatný majetok	66 800	62 479
	Aktíva spolu	40 089 982	29 251 103

LEI
31570020000000003475

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu
Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

SÚVAHA
k 31.12.2016
v eurách

Označenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	2
x	Pasíva		
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	70 243	48 676
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	56 923	43 357
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	13 320	5 319
II.	Vlastné imanie	40 019 739	29 202 427
8.	Dôchodkové jednotky, z toho	40 019 739	29 202 427
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 095 108	392 481
	Pasíva spolu	40 089 982	29 251 103

Názov spravovaného fondu

Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2016

Označenie	POLOŽKA	2016	2015
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	313 460	222 296
1.1.	úroky	313 460	222 296
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/zníženie hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	157 044	126 065
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	157 044	126 065
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	2 054 425	447 966
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	147 488	298 162
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-1 352	-
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	2 671 064	1 094 490
h.	Transakčné náklady	-5 631	-2 717
i.	Bankové a iné poplatky	-13 572	-11 207
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	2 651 861	1 080 566
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	2 651 861	1 080 566
k.	Náklady na	-540 390	-676 189
k.1.	odplatu za správu fondu	-540 390	-449 024
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-227 165
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	-11 564	-9 496
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-4 800	-2 400
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 095 108	392 481

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Názov fondu a sídlo

Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

Kolárska 6

811 06 Bratislava

(ďalej aj „dôchodkový fond“)

Dôchodkový fond bol založený v súlade s ustanoveniami zákona č.650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, a je spravovaný doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou AXA d.d.s., a.s. (ďalej „Spoločnosť“, resp. „doplnková dôchodková spoločnosť“). Spoločnosť vznikla dňa 15.2.2006, kedy bola právoplatne zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. pod číslom 3804/B. Týmto dňom začala vykonávať činnosť na základe a v rozsahu povolenia na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ktoré bolo udelené DDP Credit Suisse Life & Pensions rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. UDK – 002/2006/PDDS zo dňa 25. januára 2006 (právoplatného dňom 27. januára 2006). Dňa 15.2.2006 zanikla Doplnková dôchodková poisťovňa Credit Suisse Life & Pensions a doplnková dôchodková spoločnosť AXA d.d.s., a.s. sa stala jej právnym nástupcom.

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:

- vedenie účtovníctva doplnkového dôchodkového fondu,
- zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde,
- plnenie záväzkov z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami a vymáhanie pohľadávok z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami, ktoré má doplnková dôchodková spoločnosť voči nim v súvislosti s nadobúdaním a so správou majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde,
- informovanie účastníkov a poberateľov dávok a vybavovanie ich sťažností,
- poskytovanie poradenských služieb a konzultačných služieb účastníkom a

2. Propagácia a reklama doplnkových dôchodkových fondov.

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom Želetavská, 14092 Praha 4-Michle, Česká republika, IČ: 649 48 242, spoločnosť 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 Republic 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.

Majetok v globálnom akciovom dôchodkovom fonde tvorí majetok nadobudnutý z príspevkov, majetok prevedený z iného doplnkového dôchodkového fondu a výnosy z investovania tohto majetku. Majetok v globálnom akciovom dôchodkovom fonde sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia Spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré Spoločnosť spravuje.

Cieľom fondu je primerané zhodnocovanie odvedených finančných prostriedkov za účelom dosahovania stabilných výnosov pri súčasnom obmedzení a rozložení rizika. Majetok v dôchodkovom fonde je investovaný do dlhopisových a peňažných investícií a na obchody na obmedzenie menového a úrokového rizika.

Majetok v dôchodkovom fonde nie je súčasťou majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti. Tento majetok je spoločným majetkom účastníkov.

Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu, je spravovaný doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou AXA d.d.s., a.s..

Priamou materskou spoločnosťou, vlastniacou 100% na základnom imaní AXA d.d.s., a.s. je spoločnosť AXA životní pojišťovna a.s., Lazarská 13/8, Praha, Česká republika. Táto je súčasťou konsolidovaného celku, kde konsolidujúcou spoločnosťou je spoločnosť AXA, S.A, 25 Avenue Matignon, 75008 Paris so sídlom vo Francúzsku.

Doplnkový dôchodkový fond možno vytvoriť len na neurčitý čas.

Majetok a záväzky boli rozčlenené podľa charakteru vzťahu k dôchodkovej spoločnosti a k účastníkom doplnkového dôchodkového sporenia na majetok doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a príspevkového doplnkového dôchodkového fondu.

Do príspevkového doplnkového dôchodkového fondu prechádza hodnota záväzkov doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči poistencom doplnkového dôchodkového poistenia a do výplatného doplnkového dôchodkového fondu hodnota záväzkov doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči príjemcom dávok doplnkového dôchodkového poistenia, okrem hodnoty

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

záväzkov doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči príjmom dávok doplnkového dôchodkového poistenia, v ktorých je zohľadnené riziko dožitia.

Majetok zodpovedajúci hodnote zostatku rezervného fondu doplnkovej dôchodkovej poisťovne prešiel v celej výške do príspevkového doplnkového dôchodkového fondu.

V deň vzniku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti prešiel do jej majetku majetok, ktorý sa nepreviedol do majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde.

K 31.12.2016 bolo investičné portfólio rozložené nasledovne: 23,71 % do SR, 71,40 % do krajín Európskej únie, 4,89 % do ostatných krajín, k 31.12.2015 bolo investičné portfólio rozložené nasledovne: 18,35% do SR, 74,16% do krajín Európskej únie, 7,53% do ostatných krajín

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade so zákonom č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s opatrením MF SR č. MF/17945/2013-74 z 11. decembra 2013, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR č. MF/23778/2012-74 zo 14. decembra 2012 a opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej „postupy účtovania pre dôchodkové fondy“).

Nové postupy účtovania pre dôchodkové fondy nemajú žiaden vplyv na použité metódy a zásady. Fond použil metódy a zásady konzistentné s predchádzajúcim obdobím. Nové postupy majú vplyv len na štruktúru prezentácie poznámok.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach sú uvádzané so znamienkom mínus pred konkrétnym číslom.

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016 podľa princípov časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou vybraných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou, za predpokladu nepretržitého trvania činnosti dôchodkového fondu (going concern).

Výkazy súvahy, výkaz ziskov a strát sa vykazujú v štruktúre, ktorá zodpovedá investičnej stratégii fondu a údaje v nich sa zoskupujú podľa významnosti položiek, tieto sa podrobnejšie uvádzajú a popisujú v poznámkach.

Ako prvý sa uvádza majetok držaný primárne na účel jeho zhodnotenia. Investície sa ďalej členia podľa druhov zostupne, podľa obvyklého relatívneho podielu príslušného druhu investície na tvorbe výnosov. Súvaha je zostavená podľa rozdelenia investícií vo väčšine fondov. Poradie investícií v súvahe konkrétneho fondu môže byť iné, v súlade s investičnou stratégiou tohto fondu. Ostatný majetok, ak sa člení podrobnejšie, sa uvádza zostupne podľa jeho likvidnosti. V pasívach sa uvádzajú najprv záväzky usporiadané zostupne podľa likvidity a potom sa uvádza položka vlastného imania. Položky súvahy sa členia najmenej do takej úrovne podrobnosti, aby bolo možné určiť pri každej položke výkazu ziskov a strát, úbytkom alebo prírastkom, ktorej položky súvahy bola spôsobená. Zaisťovacie deriváty sa vykážu ako podpoložky položky súvahy, ktorú zaisťujú v súvahe, ak je zaisťovaná položka súvahy významná a aj zaistenie je vo vzťahu k zaisťovanej položke významné alebo v ostatných prípadoch v poznámkach k príslušnej položke súvahy.

Výkaz ziskov a strát je štruktúrovaným rozpisom účtu ziskov a strát.

V prvej časti výkazu ziskov a strát sa uvádzajú najprv výsledky zhodnocovania majetku vo fonde, na ktoré je primárne určený a za ním výsledky jeho sekundárneho zhodnotenia. Vo fonde sa spravidla spravuje s výnimkou derivátov a drahých kovov investičný majetok za účelom získania dohodnutého výnosu z neho, čo je jeho primárnym zhodnotením. Z dôvodu riadenia výkonnosti portfólia príslušného druhu majetku je často potrebné určitý majetok predať, čo je jeho sekundárnym zhodnotením. Výsledky operácií s majetkom a záväzkami sa vo výkaze ziskov a strát vykazujú čistým spôsobom, ako rozdiel príslušného druhu výnosov a príslušného druhu nákladov. Vo výkaze ziskov a strát sa najskôr uvádzajú zisky a za nimi straty.

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.

Dôležité účtovné metódy použité účtovnou jednotkou pri zostavovaní účtovnej závierky:

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

(a) Cenné papiere a podiely

Cenné papiere obstarané do majetku dôchodkového fondu sú na základe zámeru, s ktorým boli obstarané, zaradené do portfólia cenných papierov určených na predaj.

Dlhové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou, bez transakčných nákladov, spolu s nesplateným alikvotným úrokovým výnosom do doby obstarania (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania. Ocenenie týchto cenných papierov je zvyšované o úrokové výnosy. Úrokové výnosy predstavujú alikvotný úrokový výnos a amortizovanú prémii/diskont. Prémia/diskont predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a nominálnou hodnotou dlhového cenného papiera.

Majetkové cenné papiere (podielové listy) sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania.

Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú ako úprava na ťarchu alebo v prospech analytického účtu Oceňovací rozdiel k účtu cenného papiera a súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

Cenné papiere sú ku dňu zostavenia účtovnej závierky ocenené podľa trhovej hodnoty. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná tržová cena, spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom doplnkového dôchodkového fondu, informačným prospektom doplnkového dôchodkového fondu a v súlade s právnymi predpismi (najmä zákon o DDS, vyhláška Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. zo 16. júna 2009 o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde a o zmene vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 217/2005 Z. z. o vlastných zdrojoch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch v znení neskorších predpisov).

Reálnou hodnotou sa rozumie tržová cena, ak tržovú cenu nie je možné použiť, použije sa teoretická cena podľa vyhlášky o oceňovaní. Teoretickou cenou cenného papiera, nástroja peňažného trhu alebo derivátu nachádzajúceho sa v majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde sa rozumie kvalifikovaný odhad ceny určený s odbornou starostlivosťou definovaným spôsobom, algoritmom zisťovania alebo výpočtom podľa príslušných ustanovení vyhlášky o oceňovaní. Spoločnosť a depozitár sú presvedčení, že takto stanovená teoretická cena je primeraná a dostatočne obozretná.

Výdavky priamo spojené s obstaraním a predajom cenných papierov sú pri nákupe a predaji účtované priamo do nákladov v priloženom výkaze ziskov a strát doplnkového dôchodkového fondu.

Nerealizované zisky alebo straty z precenenia cenných papierov sú v zmysle postupov účtovania vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“.

Zisky a straty z obchodovania s cennými papiermi sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“.

(b) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa v prípade pochybných a nevymožiteľných pohľadávok znižuje o opravné položky. Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách a sú účtované v akumulovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok.

(c) Peňažné prostriedky

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

(d) Rezervy a opravné položky

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

Opravné položky sa tvoria na krytie možných rizík aktív, ktoré sú po splatnosti. Tvoria sa vo výške, ktorá zodpovedá riziku návratnosti aktív.

(e) Záväzky

Záväzky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky sa pri ich prevzatí oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

(f) Deriváty

Za derivát sa považuje finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

- jeho reálna hodnota sa mení v závislosti od zmeny úrokovej miery, ceny cenného papiera, kurzu cudzích mien, cenového indexu, úverového indexu, ratingu, alebo podobnej premennej,
- nevyžaduje začiatkové čisté investície alebo vyžaduje začiatkové čisté investície, ktoré sú nižšie ako by sa vyžadovalo pri iných druhoch finančných nástrojov, ktoré podobne reagujú na zmeny v úverových faktoroch a trhových faktoroch,
- je dohodnutý a vyrovnaný k budúceму dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšie ako pri spotovej operácii.

Podľa zámeru, s ktorým boli deriváty dohodnuté sa členia na:

- deriváty určené na obchodovanie
- zaistovacie deriváty

Podľa druhu sa deriváty členia na:

- pevné termínové operácie, ktorými sú forwardy, futuringy a swapy,
- opcie.

Podľa druhu podkladového nástroja sa deriváty členia na:

- a) úrokové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úrokový nástroj,
- b) menové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je menový nástroj,
- c) akciové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je akciový nástroj,
- d) komoditné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je komoditný nástroj,
- e) úverové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úverový nástroj.

Deriváty sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch, pričom o reálnej hodnote derivátov sa účtuje na výsledkových účtoch. V deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch. Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sú v zmysle postupov účtovania vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

Realizované zisky a straty z derivátov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

(g) Stratégie a zásady zaist'ovania

Zaist'ovanie majetku v cudzej mene je realizované v súlade s investičnou stratégiou fondu, na základe rozhodnutí Investičného výboru a pracovníkov oddelenia Asset manažmentu a podľa stanovenej strategickej a taktickej alokácie aktív. Toto rozhodovanie sa riadi momentálnym vývojom cudzomenových kurzov k domácej mene, predchádzajúcimi skúsenosťami a prepočtom rizík spojených s investovaním do takéhoto majetku.

(h) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na euro kurzom určeným Európskou centrálnou bankou platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v účtovnej závierke platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje. Kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Pri precenení cenných papierov k dátumu účtovnej závierky sa odčlení tá časť precenenia, ktorá vzniká v dôsledku precenenia cudzej meny na euro. Toto precenenie sa rovnako vykazuje vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z devízových operácií“.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za euro by používa dôchodkový fond kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

(i) Úroky, poplatky a provízie

Úroky, poplatky a provízie sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

V položke bankové poplatky a iné poplatky sa vykazujú poplatky za správu cenných papierov, poštovné a bankové poplatky.

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

(j) Transakčné náklady

Transakčnými nákladmi sú výdavky, ktoré sú priamo spojené s obstaraním, alebo s predajom finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou a drahých kovov.

(k) Odplaty dôchodkového fondu

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

- odplata za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu nesmie za jeden rok správy presiahnuť
 - v roku 2014 1,80 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2015 1,70 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2016 1,60 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2017 1,50 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2018 1,40 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2019 1,30 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku (do 31.12.2013 bola výška odplaty 0,1625% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku),
- odplata za prestup účastníka sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy vo výške 5% hodnoty zostatku na osobnom účte, po roku sa odplata neuplatňuje (do 31.12.2013 v období troch rokov od uzatvorenia účastníckej zmluvy),
- odplata za odstúpné účastníka zaniká, doplnková dôchodková spoločnosť má právo na odplatu za odstúpné vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa zákona účinného do 31.12.2013 (5% z hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu požiadania o vyplatenie odstúpného), ak odstúpné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1. januárom 2014,
- pre rok 2016 je koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku vo fonde vo výške 0,10; spôsob výpočtu odplaty:

$$O_t = K * NAV_t * \left(\frac{AHDDJ_t}{\max AHDDJ_{t-1}} - 1 \right)$$

pričom:

O_t je výška odplaty za zhodnotenie majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde pre deň t,
 NAV_t je čistá hodnota majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde platná pre deň t,
 $AHDDJ_t$ je aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky platná pre deň t,
 $\max AHDDJ_{t-1}$ je maximálna aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky dosiahnutá po 1. januári 2010 do dňa t-1,
 K je koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde,
 t je pracovný deň bezprostredne predchádzajúci dňu výpočtu odplaty za zhodnotenie majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde.

- odplata za výkon činnosti depozitára je stanovená podľa objemu aktív spravovaných v majetku v príspevkovom fonde a je:

do objemu 100 000 000 EUR NAV vrátane	0,035% p.a.
od objemu 100 000 000 EUR NAV do objemu 200 000 000 EUR NAV vrátane	0,025% p.a. z objemu prevyšujúceho 100 000 000 EUR + 35 000 EUR p.a.
nad objem 200 000 000 EUR NAV	0,015% p.a. z objemu prevyšujúceho 200 000 000 EUR + 60 000 EUR p.a.,

pričom skratka NAV DDF predstavuje súčet čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde.
 Výška odplaty sa vypočítava z ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde a počíta sa alikvotne na dennej báze.

(l) Zdaňovanie

Nakoľko dôchodkovému fondu nevyplýva zákonná povinnosť vyčíslňovať daňový základ pre účely dane z príjmov, dôchodkový fond neúčtoval o daňovom záväzku, ani o odloženom daňovom záväzku.

Dôchodkový fond má od dane oslobodené aj výnosy z krátkodobých termínovaných vkladov.

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

(m) Účtovanie nákladov a výnosov

Náklady a výnosy sa účtujú spravidla prírastkovým spôsobom, na ťarchu účtu v prípade účtu nákladov a v prospech účtu v prípade účtu výnosov. Na opačnej strane účtu sa účtuje len oprava zápisu alebo jeho prevod na konečný účet súvahový. Pri účtovaní o operáciách s majetkom, prípadne so záväzkami, ktorými sú nákupy, predaje a iné prevody a ocenenia, sa môže účtovať vyrovnávacím spôsobom, výnos v prospech a náklad na ťarchu účtu. Zostatok predmetného účtu sa vo výkaze ziskov a strát vykáže podľa zostatku ako zisk alebo ako strata.

Náklady a výnosy sa účtujú vždy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Opravy chýb minulých účtovných období sa účtujú na účet Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky. Opravy chýb minulých účtovných období sa môžu v príslušnom účtovnom období začať účtovať na analytických účtoch k účtom nákladov alebo výnosov bežného účtovného obdobia. Ak sa ich úhrn stane významný, preúčtujú sa zostatky týchto analytických účtov na účet Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky. Náhrady nákladov sa účtujú ako zníženie príslušného nákladu. Náhrady nákladov vynaložených v minulých účtovných obdobiach sa účtujú v prospech účtu Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky.

Ak sa majetok, ktorý nebol nadobudnutý na účel jeho predaja, výnimočne predáva alebo ak predaj v ekonomickom zmysle je nevyhnutnou podmienkou na vznik iného druhu majetku, ktorý je účelom transakcie, ako je to pri finančnom prenájme, účtuje sa o tom čistým spôsobom. Na účet nákladov alebo na účet výnosov sa zaúčtuje len čistý zisk alebo čistá strata z predaja.

Prirastené výnosy z úrokov alebo prirastené náklady z úrokov sa účtujú na účtoch úrokových výnosov alebo úrokových nákladov súvzťažne na účty majetku, ku ktorému tieto úrokové výnosy alebo úrokové náklady prirastli.

(n) Časové rozlišovanie nákladov a výnosov, výdavkov a príjmov

Ak pohľadávka, záväzok, iný príjem alebo výdavok, ktoré menia vlastné imanie fondu, sú za poskytovanie výkonu za určité obdobie a toto obdobie sa týka dvoch alebo viacerých období medzi bezprostredne po sebe nasledujúcimi účtovnými závierkami alebo inými udalosťami ustanovenými všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo účtovnou politikou fondu, takáto pohľadávka, záväzok, iný príjem alebo výdavok sa pri svojom vzniku nevykážu súvzťažne ako náklad alebo výnos v celej svojej hodnote, ale v primeranej časti ako súvahová položka časového rozlíšenia.

Príjmy a výdavky, ktoré sa stanú výnosmi alebo nákladmi v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako výnosy budúcich období alebo náklady budúcich období.

Výnosy a náklady, ktoré budú prijaté alebo vydané v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako príjmy budúcich období alebo výdavky budúcich období.

Pri účtovných prípadoch časového rozlíšenia je známy ich vecný obsah, výška a obdobie, ktorého sa týkajú.

Časové rozlíšenie sa účtuje na analytických účtoch k účtom majetku a účtom záväzkov, ak príjmy alebo výdavky prirastajú k majetku alebo záväzku. Ak príjmy alebo výdavky neprirastajú k majetku alebo záväzku, ale sú samostatným majetkom alebo záväzkom, účtujú sa na účtoch časového rozlíšenia v účtovej triede.

Aby sa mohla podľa osobitného predpisu vypočítať hodnota dôchodkovej jednotky denne, v dôchodkovom fonde sa časovo rozlišuje denne.

(o) Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 650/2004 o doplnkovom dôchodkovom sporení v znení neskorších právnych predpisov, doplnkový dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. K 31. decembru 2016 všetky limity a obmedzenia boli dodržané.

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

Ozna- čenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	01-12/2016	01-12/2015
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	2 514 020	968 425
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-25 750 483	- 31 849 286
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-551 953	- 685 686
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	13 776	6 742
5.	Výnosy z dividend (+)	157 044	126 065
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-4 994	- 6 143
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	4 346 443	7 919 230
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	11 783 290	16 650 285
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-24 002	- 16 323
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	4800	
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	656	972
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	-7 511 403	- 6 885 718
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	X	X
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	X	X
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+/-)	8 746 183	6 192 287
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	23 551	88 053
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do (+/-)	-49 517	- 22 824
20.	Dedičstvá (-)		- 22 535
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)		
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)		
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
24.	Náklady na úroky za úvery (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	8 720 217	6 234 981
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	1 208 814	- 650 737
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	880 392	1 531 130
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	2 089 204	880 392

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

Do výnosov z úrokov, odplát a provízií fond zahrnul aj zisk/stratu z operácií s cennými papiermi a podielmi, s devízami a s derivátmi.

Termínované vklady s dobou splatnosti nižšou ako tri mesiace (vrátane) sú v prehľade o peňažných tokoch vykázané v položke „zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov“.

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Ozna- čenie	POLOŽKA	01-12/2016	01-12/2015
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	29 193 454	22 551 844
a)	počet dôchodkových jednotiek	671 968 111	531 838 686
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,043458	0,042389
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	8 746 183	6 192 287
2.	Zisk alebo strata fondu	2 095 108	392 480
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-36 808	-31 167
6.	Prevedené a vyplatené dôchodkové jednotky	23 551	88 053
II.	Nárast/pokles čistého majetku	10 828 034	6 641 610
A.	Čistý majetok na konci obdobia	40 021 488,00	29 193 454
a)	počet dôchodkových jednotiek	868 365 158	671 968 111
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,046088	0,043458

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

I. Súvaha

(a) Aktíva

1. Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o dlhopisoch oceňovaných umorovanou hodnotou neúčtoval.

2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou

Číslo riadku	2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	do dvoch rokov	500 461	800 355
6.	do piatich rokov	3 612 181	4 260 636
7.	nad päť rokov	14 081 777	9 221 470
	Spolu	18 194 419	14 282 461

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov	0	
3.	do šiestich mesiacov	0	1 130 845
4.	do jedného roku	0	1 426 518
5.	do dvoch rokov	3 079 706	500 335
6.	do piatich rokov	4 483 945	3 447 057
7.	nad päť rokov	10 630 768	7 777 706
	Spolu	18 194 419	14 282 461

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	31.12.2016	31.12.2015
a.	bez kupónu	0	-
a.1.	nezaložené	0	-
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	18 194 419	14 282 461
b.1.	nezaložené	18 194 419	14 282 461
b.2.	založené v repoobchodoch		-
b.3.	založené		
	Spolu	18 194 419	14 282 461

Dlhopisy podľa jednotlivých druhov mien

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	do dvoch rokov	500 461	800 355
6.	do piatich rokov	3 612 181	4 260 636
7.	nad päť rokov	13 804 521	9 221 470
	Spolu	17 917 163	14 282 461

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	do dvoch rokov		
6.	do piatich rokov		
7.	nad päť rokov	277 256	
	Spolu	277 256	0

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov	0	
3.	do šiestich mesiacov	0	1 130 845
4.	do jedného roku	0	1 426 518
5.	do dvoch rokov	3 079 706	500 335
6.	do piatich rokov	4 483 945	3 447 057
7.	nad päť rokov	10 353 512	7 777 706
	Spolu	17 917 163	14 282 461

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	do dvoch rokov		
6.	do piatich rokov		
7.	nad päť rokov	277 256	
	Spolu	277 256	0

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	31.12.2016	31.12.2015
a.	bez kupónu	0	-
a.1.	nezaložené	0	-
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	17 917 163	14 282 461
b.1.	nezaložené	17 917 163	14 282 461
b.2.	založené v repoobchodoch		-
b.3.	založené		
	Spolu	17 917 163	14 282 461

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	31.12.2016	31.12.2015
a.	bez kupónu		
a.1.	nezaložené		
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	277 256	
b.1.	nezaložené	277 256	
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	277 256	0

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach

Číslo riadku	3.a. I. Obchodovateľné akcie	31.12.2016	31.12.2015
1.	Obchodovateľné akcie	19 721 545	14 012 753
1.1.	nezaložené	19 721 545	14 012 753
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
	Spolu	19 721 545	14 012 753

Číslo riadku	3.a). II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2016	31.12.2015
1.	EUR	15 544 414	10 915 345
2.	USD	4 177 131	3 097 408
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	19 721 545	14 012 753

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 nemal v portfóliu žiadne neobchodovateľné akcie a podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera.

4. Podielové listy

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 nemal v portfóliu žiadne podielové listy.

5. Krátkodobé pohľadávky

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	18 014	13 019
2.	do troch mesiacov	0	-
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
	Spolu	18 014	13 019

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	18 014	13 019
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
	Spolu	18 014	13 019

Krátkodobými pohľadávkami fondu sú najmä pohľadávky z dividend.

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	0	5 750
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
	Spolu	0	5 750

Číslo riadku	5.I. USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	18 014	7 269
2.	do troch mesiacov	0	-
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
	Spolu	18 014	7 269

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o krátkodobých pôžičkách obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel a o obrátených repoobchodoch neúčtoval.

6. Dlhodobé pohľadávky

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 neúčtoval o dlhodobých pohľadávkach.

7. Deriváty

Dôchodkový fond k 31.12.2016 a 31.12.2015 nevykazoval aktívny zostatok na derivátoch.

8. Drahé kovy

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o drahých kovoch neúčtoval.

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	2 089 204	880 392
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	2 089 204	880 392
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	2 089 204	880 392

Termínované vklady do troch mesiacov sú vykázané v rámci krátkodobých pohľadávok, bod.5.

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	1 972 646	850 865
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	1 972 646	850 865
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 972 646	850 865

Číslo riadku	9. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	3 683	3 681
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	3 683	3 681
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	3 683	3 681

Číslo riadku	9. CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	343	322
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	343	322
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	343	322

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

Číslo riadku	9. CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	226	224
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	226	224
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	226	224

Číslo riadku	9. USD peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	110 910	23 972
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	110 910	23 972
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	110 910	23 972

Číslo riadku	9. JPY peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	1 397	1 328
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	1 397	1 328
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 397	1 328

10. Ostatný majetok

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	66 800	62 478
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	66 800	62 478

Dôchodkový fond vykazuje v ostatnom majetku najmä pohľadávky z preúčtovaných príspevkov medzi fondmi.

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

(b) Pasíva**1. Závazky voči bankám**

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o záväzkoch voči bankám neúčtoval.

2. Závazky z ukončenia sporenia

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o záväzkoch z ukončenia sporenia neúčtoval.

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	56 923	43 357
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	nad jeden rok		
	Spolu	56 923	43 357

4. Deriváty

Dôchodkový fond k 31.12.2016 a 31.12.2015 nevykazoval pasívny zostatok na derivátoch.

5. Repoobchody

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o záväzkoch z repoobchodov neúčtoval.

6. Ostatné záväzky

Číslo riadku	6.I. Ostatné záväzky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	13 320	5 319
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roka		
	Spolu	13 320	5 319

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o záväzkoch z vypožičaného a predaného finančného majetku neúčtoval.

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

II. Výkaz ziskov a strát**1. Výnosy z úrokov**

Číslo riadku	1.1. Úroky	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	491	471
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady v bankách		
4.	Dlhové cenné papiere	312 969	221 825
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	313 460	222 296

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o výsledku zaistenia, znížení hodnoty/zrušení zníženia hodnoty príslušného majetku neúčtoval.

2. Výnosy z podielových listov

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o výnosoch z podielových listov neúčtoval.

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku**3.1. Dividendy a iné podiely na zisku**

Číslo riadku	3. Dividendy	31.12.2016	31.12.2015
1.	EUR	53 900	54 600
2.	USD	103 144	71 465
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	157 044	126 065

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o iných podieloch na zisku, a o výsledku zaistenia neúčtoval.

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	31.12.2016	31.12.2015
1.	Akcie	1 917 869	568 465
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	136 556	-120499
4.	Podielové listy		
	Spolu	2 054 425	447 966

5./d. Zisk/strata z operácií s devízami

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	31.12.2016	31.12.2015
1.	EUR		
2.	USD	147 383	297 942
3.	JPY	82	128
4.	CHF	2	22
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	0	94
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD	21	-24
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	147 488	298 162

6./e. Zisk/strata z derivátov

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2016	31.12.2015
1.	úrokové	0	0
1.1.	vyrovnávané v hrubom		
1.2.	vyrovnávané v čistom		
2.	menové	-1 352	0
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-1 352	
2.2.	vyrovnávané v čistom		
3.	akciové	0	0
3.1.	vyrovnávané v hrubom		
3.2.	vyrovnávané v čistom		
4.	komoditné	0	0
4.1.	vyrovnávané v hrubom		
4.2.	vyrovnávané v čistom		
5.	úverové		
	Spolu	-1 352	0

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

7./f. Zisk/strata z operácií s drahými kovmi

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o drahých kovoch neúčtoval.

8./g. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o zisku/strate z operácií s iným majetkom neúčtoval.

h. Transakčné náklady

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	31.12.2016	31.12.2015
1.	- Náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	2 908	1 387
2.	- Poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	2 724	1 330
	Spolu	5 631	2 717

i. Bankové poplatky a iné poplatky

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bankové odplaty a poplatky	6 741	3 104
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi		
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov		
5.	Náklady platené depozitárovi za správu CP	6 663	7 927
6.	Ostatné poplatky	168	175
	Spolu	13 572	11 206

j. Náklady na financovanie fondu

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o nákladoch na financovanie fondu neúčtoval.

k.,l.,m. Náklady na odplaty

Označenie	k., l., m. Náklady na	31.12.2016	31.12.2015
k.1.	odplatu za správu fondu	540 390	449 024
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku fondu	0	227 165
l.	odplaty za služby depozitára	11 564	9 496
m.	audit účtovnej závierky	4 800	2 399
	Spolu	556 754	688 084

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

Použité skratky:

Dt – strana má dať účtu,
 Cr – strana dal účtu,
 Úč. o. – účtovné obdobie,
 PL. – podielový list,
 FN – finančný nástroj,
 UH – umorovaná hodnota,
 RH – reálna hodnota.

F.**PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH (PODSÚVAHA)**

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 nevidoval žiadne položky v podsúvahe.

G.**OSTATNÉ POZNÁMKY**

S účinnosťou od 1.1.2014 vstúpil do platnosti zákon č. 318/2013 Z.z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 650/2014 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení. Najvýznamnejšími zmenami sú:

- zrušenie dávkových plánov vrátane odstúpného
- pre klientov, ktorí uzatvorili účastnícku zmluvu pred 1.1.2014 platia podmienky na dávky (vrátane odstúpného) 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.

ČISTÁ HODNOTA MAJETKU

Podľa zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov čistú hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde je doplnková dôchodková spoločnosť povinná vypočítať každý pracovný deň a oznámiť ju Národnej banke Slovenska a depozitárovi.

Doplnkové dôchodkové jednotky evidované na osobnom účte vyjadrujú podiel účastníka alebo poberateľa dávky na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky doplnkového dôchodkového fondu v deň výpočtu sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a počtu všetkých doplnkových dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných účtoch všetkých účastníkov alebo poberateľov dávok v doplnkovom dôchodkovom fonde v deň výpočtu.

Čistú hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu doplnkovej dôchodkovej jednotky je doplnková dôchodková spoločnosť povinná vypočítať každý pracovný deň a oznámiť ju Národnej banke Slovenska a depozitárovi. Doplnková dôchodková spoločnosť je povinná každý pracovný deň poskytovať Národnej banke Slovenska informácie o čistej hodnote majetku v doplnkových dôchodkových fondoch, a to elektronickým prevodom dát bezpečnou komunikáciou.

Čistá hodnota majetku v globálnom akciovom dôchodkovom fonde je k 31.12.2016 40 021 488 EUR (k 31.12.2015 bola 29 202 427 EUR).

LEI

3	1	5	7	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	4	7	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond .AXA d.d.s.,a.s., príspevkový d.d.f.

OSTATNÉ FINANČNÉ POVINNOSTI

Dôchodkový fond neeviduje ostatné finančné povinnosti.

POČET POISTENCOV/ÚČASTNÍKOV

V doplnkovom dôchodkovom fonde bolo k 31.12.2016 28 477 poistencov/účastníkov (k 31.12.2015 bol počet účastníkov 21 104).

Počet poistencov/účastníkov predstavuje počet zmlúv v sporiacej fáze s nenulovým stavom na osobnom účte.

PRÍPADNÉ ĎALŠIE RIZIKÁ A ZÁVÄZKY

Operačné riziko

Pri investovaní do majetku v dôchodkových fondoch chápe spoločnosť operačné riziko ako riziko straty spôsobené chybami, porušeniami interných smerníc a zákonov, výpadkami systémov, škody spôsobené vnútornými procesmi, zamestnancami alebo systémami, a tiež škody spôsobené vonkajšími udalosťami.

Trhové riziko

Doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o doplnkovom dôchodkovom sporení a s týmto štatútom. Cieľom investovania je dosahovať stabilný výnos pri súčasnom obmedzení a rozložení rizika.

Pre naplnenie investičného cieľa doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde do diverzifikovaného portfólia skladajúceho sa z dlhopisových a peňažných investícií, majetkových cenných papierov a na obchody na obmedzenie menového a úrokového rizika.

Kreditné riziko

Doplnková dôchodková spoločnosť chápe kreditné riziko ako riziko straty pre dôchodkový fond vyplývajúci z toho, že dlžník, alebo iná zmluvná strana si nesplní svoje záväzky. Kreditné riziko zahŕňa aj riziko koncentrácie, riziko vysporiadania obchodu, riziko štátu a riziko protistrany.

Ostatné druhy rizík

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až po tom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31.12. 2016 nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré neboli zohľadnené v účtovnej závierke, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionáriovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti AXA d.d.s., a.s. („spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f. („doplnkový dôchodkový fond“):

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie doplnkového dôchodkového fondu k 31. decembru 2016 a výsledku jeho hospodárenia a jeho peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od doplnkového dôchodkového fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za také interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie schopnosti doplnkového dôchodkového fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, primeraný popis skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti a použitia predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, okrem prípadov, keď má v úmysle doplnkový dôchodkový fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť v nepretržitej činnosti pokračovať.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

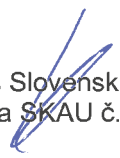
V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú

dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol doplnkového dôchodkového fondu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť doplnkového dôchodkového fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že doplnkový dôchodkový fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Bratislava, 31. marca 2017



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



Ing. Barbora Lux, MBA
Licencia UDVA č. 993

Názov spravovaného fondu

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

SÚVAHA
k 31.12.2016
v eurách

Označenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	2
x	Aktíva		
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	2 882 520	2 188 105
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	552 088	601 263
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	552 088	601 263
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy		
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	2 330 433	1 586 842
a)	krátkodobé vklady v bankách	2 330 433	1 586 842
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	664 927	132 322
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	664 927	132 322
10.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	3 547 447	2 320 427

Názov spravovaného fondu

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

SÚVAHA**k 31.12.2016****v eurách**

Označenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	2
x	Pasíva		
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	3 987	1 416
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	-	-
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	3 987	1 416
II.	Vlastné imanie	3 543 460	2 319 012
8.	Dôchodkové jednotky, z toho	3 543 460	2 319 012
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	4 858	2 634
	Pasíva spolu	3 547 447	2 320 427

Názov spravovaného fondu

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2016

Označenie	POLOŽKA	2016	2015
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	5 969	4 050
1.1.	úroky	5 969	4 050
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/zníženie hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	1 254	-31
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	7 223	4 019
h.	Transakčné náklady	-97	-67
i.	Bankové a iné poplatky	-1 242	-622
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	5 884	3 330
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	5 884	3 330
k.	Náklady na	-	-
k.1.	odplatu za správu fondu	-	-
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	-1 026	-696
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	4 858	2 634

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

Doplňkový dôchodkový fond možno vytvoriť len na neurčitý čas.

K 31.12.2016 bolo investičné portfólio rozložené nasledovne: 95,75% do SR, 4,25% do krajín Európskej únie, K 31.12.2015 bolo investičné portfólio rozložené nasledovne: 93,5% do SR, 6,5% do krajín Európskej únie.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade so zákonom č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s opatrením MF SR č. MF/17945/2013-74 z 11. decembra 2013, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR č. MF/23778/2012-74 zo 14. decembra 2012 a opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnovy a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej „postup účtovania pre dôchodkové fondy“).

Nové postupy účtovania pre dôchodkové fondy nemajú žiaden vplyv na použité metódy a zásady. Fond použil metódy a zásady konzistentné s predchádzajúcim obdobím. Nové postupy majú vplyv len na štruktúru prezentácie poznámok.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach sú uvádzané so znamienkom mínus pred konkrétnym číslom.

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016 podľa princípov časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou vybraných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou, za predpokladu nepretržitého trvania činnosti dôchodkového fondu (going concern).

Výkazy súvahy, výkaz ziskov a strát sa vykazujú v štruktúre, ktorá zodpovedá investičnej stratégii fondu a údaje v nich sa zoskupujú podľa významnosti položiek, tieto sa podrobnejšie uvádzajú a popisujú v poznámkach.

Ako prvý sa uvádza majetok držaný primárne na účel jeho zhodnotenia. Investície sa ďalej členia podľa druhov zostupne, podľa obvyklého relatívneho podielu príslušného druhu investície na tvorbe výnosov. Súvaha je zostavená podľa rozdelenia investícií vo väčšine fondov. Poradie investícií v súvahe konkrétneho fondu môže byť iné, v súlade s investičnou stratégiou tohto fondu. Ostatný majetok, ak sa člení podrobnejšie, sa uvádza zostupne podľa jeho likvidnosti. V pasívach sa uvádzajú najprv záväzky usporiadané zostupne podľa likvidity a potom sa uvádza položka vlastného imania. Položky súvahy sa členia najmenej do takej úrovne podrobnosti, aby bolo možné určiť pri každej položke výkazu ziskov a strát, úbytkom alebo prírastkom, ktorej položky súvahy bola spôsobená. Zaisťovacie deriváty sa vykážu ako podpoložky položky súvahy, ktorú zaisťujú v súvahe, ak je zaisťovaná položka súvahy významná a aj zaistenie je vo vzťahu k zaisťovanej položke významné alebo v ostatných prípadoch v poznámkach k príslušnej položke súvahy.

Výkaz ziskov a strát je štruktúrovaným rozpisom účtu ziskov a strát.

V prvej časti výkazu ziskov a strát sa uvádzajú najprv výsledky zhodnocovania majetku vo фонде, na ktoré je primárne určený a za ním výsledky jeho sekundárneho zhodnotenia. Vo фонде sa spravidla spravuje s výnimkou derivátov a drahých kovov investičný majetok za účelom získania dohodnutého výnosu z neho, čo je jeho primárnym zhodnotením. Z dôvodu riadenia výkonnosti portfólia príslušného druhu majetku je často potrebné určitý majetok predať, čo je jeho sekundárnym zhodnotením. Výsledky operácií s majetkom a záväzkami sa vo výkaze ziskov a strát vykazujú čistým spôsobom, ako rozdiel príslušného druhu výnosov a príslušného druhu nákladov. Vo výkaze ziskov a strát sa najskôr uvádzajú zisky a za nimi straty.

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.

Dôležité účtovné metódy použité účtovnou jednotkou pri zostavovaní účtovnej závierky:

(a) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa v prípade pochybných a nevymožiteľných pohľadávok znižuje o opravné položky. Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtoch v bankách a sú účtované v akumulovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

(b) Peňažné prostriedky

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

(c) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na euro kurzom určeným Európskou centrálnou bankou platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v účtovnej závierke platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje. Kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Pri precenení cenných papierov k dátumu účtovnej závierky sa odčlení tá časť precenenia, ktorá vzniká v dôsledku precenenia cudzej meny na euro. Toto precenenie sa rovnako vykazuje vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z devízových operácií“.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za euro by používa dôchodkový fond kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

(d) Úroky, poplatky a provízie

Úroky, poplatky a provízie sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

(e) Závazky

Závazky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Závazky sa pri ich prevzatí oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

(f) Rezervy a opravné položky

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

Opravné položky sa tvoria na krytie možných rizík, ktoré sú po splatnosti. Tvoria sa vo výške, ktorá zodpovedá riziku návratnosti aktív.

(q) Transakčné náklady

Transakčnými nákladmi sú výdavky, ktoré sú priamo spojené s obstaraním alebo s predajom finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou a drahých kovov.

(h) Odplaty dôchodkového fondu

-s účinnosťou od 1.9.2009 je výška odplaty za správu výplatného fondu 0% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku (do 1.9.2009 bola odplata za správu fondu 2,3% z priemernej čistej hodnoty majetku vo výplatnom fonde).

-odplata za výkon činnosti depozitára je stanovená podľa objemu aktív spravovaných v majetku vo výplatnom fonde a je:

do objemu 100 000 000 EUR NAV vrátane	0,035% p.a.
od objemu 100 000 000 EUR NAV do objemu 200 000 000 EUR NAV vrátane	0,025% p.a. z objemu prevyšujúceho 100 000 000 EUR + 35 000 EUR p.a.
nad objem 200 000 000 EUR NAV	0,015% p.a. z objemu prevyšujúceho 200 000 000 EUR + 60 000 EUR p.a.,

pričom skratka NAV DDF predstavuje súčet čistej hodnoty majetku vo výplatnom fonde.

Výška odplaty sa vypočítava z ročnej čistej hodnoty majetku vo výplatnom fonde a počíta sa alikvotne na dennej báze.

- s účinnosťou od 1.1.2014 zaniká nárok na odplatu za zhodnotenie majetku vo fonde (pre rok 2013 bol Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku vo fonde vo výške 0,10).

(i) Zdaňovanie

Nakoľko dôchodkovému fondu nevyplýva zákonná povinnosť vyčísľovať daňový základ pre účely dane z príjmov, dôchodkový fond neúčtoval o daňovom záväzku, ani o odloženom daňovom záväzku.

Dôchodkový fond má od dane oslobodené aj výnosy z krátkodobých termínovaných vkladov.

Náklady a výnosy sa účtujú spravidla prírastkovým spôsobom, na ľarchu účtu v prípade účtu nákladov a v prospech účtu v prípade účtu výnosov. Na opačnej strane účtu sa účtuje len oprava zápisu alebo jeho prevod na konečný účet súvahový. Pri účtovaní o operáciách s majetkom, prípadne so záväzkami, ktorými sú nákupy, predaje a iné prevody a ocenenia, sa môže účtovať vyrovnávacím spôsobom, výnos v prospech a náklad na ľarchu účtu. Zostatok predmetného účtu sa vo výkaze ziskov a strát vykáže podľa zostatku ako zisk alebo ako strata.

Náklady a výnosy sa účtujú vždy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Opravy chýb minulých účtovných období sa účtujú na účet Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky. Opravy chýb minulých účtovných období sa môžu v príslušnom účtovnom období začať účtovať na analytických účtoch k účtom nákladov alebo výnosov bežného účtovného obdobia. Ak sa ich úhrn stane významný, preúčtujú sa zostatky týchto analytických účtov na účet Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky. Náhrady nákladov sa účtujú ako zníženie príslušného nákladu. Náhrady nákladov vynaložených v minulých účtovných obdobiach sa účtujú v prospech účtu Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky.

Ak sa majetok, ktorý nebol nadobudnutý na účel jeho predaja, výnimočne predáva alebo ak predaj v ekonomickom zmysle je nevyhnutnou podmienkou na vznik iného druhu majetku, ktorý je účelom transakcie, ako je to pri finančnom prenájme, účtuje sa o tom čistým spôsobom. Na účet nákladov alebo na účet výnosov sa zaúčtuje len čistý zisk alebo čistá strata z predaja.

Prirastené výnosy z úrokov alebo prirastené náklady z úrokov sa účtujú na účtoch úrokových výnosov alebo úrokových nákladov súvzťažne na účty majetku, ku ktorému tieto úrokové výnosy alebo úrokové náklady prirastli.

Ak pohľadávka, záväzok, iný príjem alebo výdavok, ktoré menia vlastné imanie fondu, sú za poskytovanie výkonu za určité obdobie a toto obdobie sa týka dvoch alebo viacerých období medzi bezprostredne po sebe nasledujúcimi účtovnými závierkami alebo inými udalosťami ustanovenými všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo účtovnou politikou fondu, takáto pohľadávka, záväzok, iný príjem alebo výdavok sa pri svojom vzniku nevykážu súvzťažne ako náklad alebo výnos v celej svojej hodnote, ale v primeranej časti ako súvahová položka časového rozlíšenia. Príjmy a výdavky, ktoré sa stanú výnosmi alebo nákladmi v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako výnosy budúcich období alebo náklady budúcich období.

Výnosy a náklady, ktoré budú prijaté alebo vydané v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako príjmy budúcich období alebo výdavky budúcich období.

Pri účtovných prípadoch časového rozlíšenia je známy ich vecný obsah, výška a obdobie, ktorého sa týkajú.

Časové rozlíšenie sa účtuje na analytických účtoch k účtom majetku a účtom záväzkov, ak príjmy alebo výdavky prirastajú k majetku alebo záväzku. Ak príjmy alebo výdavky neprirastajú k majetku alebo záväzku, ale sú samostatným majetkom alebo záväzkom, účtujú sa na účtoch časového rozlíšenia v účtovej triede.

Aby sa mohla podľa osobitného predpisu vypočítať hodnota dôchodkovej jednotky denne, v dôchodkovom fonde sa časovo rozlišuje denne.

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 650/2004 o doplnkovom dôchodkovom sporení v znení neskorších právnych predpisov, doplnkový dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. K 31. decembru 2016 všetky limity a obmedzenia boli dodržané.

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	01-12/2016	01-12/2015
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	7 223	4 019
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-824	-621
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-1 026	-696
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	27	22
5.	Výnosy z dividend (+)	0	
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	0	
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	0	
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	50 000	-550 539
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-1 340	-689
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	953	271
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	55 013	-548 234
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-743 591	-452 439
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-743 591	-452 439
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+/-)	-1 408	1 502
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	1 220 999	763 980
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do (+/-)	1 591	8 330
20.	Dedičstvá (-)		-8 330
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)		
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)		
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
24.	Náklady na úroky za úvery (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	1 221 182	765 482
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	532 605	-235 190
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	132 322	367 512
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	664 927	132 322

Termínované vklady s dobou splatnosti nižšou ako tri mesiace (vrátane) sú v prehľade o peňažných tokoch vykázané v položke „zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov“.

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	01-12/2016	01-12/2015
a	b	1	1
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	2 319 011	1 550 896
a)	počet dôchodkových jednotiek	70 557 438	47 251 612
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,032867	0,032875
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	-1 408	1 502
2.	Zisk alebo strata fondu	4 858	2 633
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6.	Prevedené a vyplatené dôchodkové jednotky	1 220 999	763 980
II.	Nárast/pokles čistého majetku	1 224 449	768 115
A.	Čistý majetok na konci obdobia	3 543 460	2 319 011
a)	počet dôchodkových jednotiek	107 614 687	70 557 438
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,032927	0,032867

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

I. Súvaha fondu

(a) Aktíva

1. Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 nemal v portfóliu žiadne dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou.

2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou

Číslo riadku	2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roku		
5.	do dvoch rokov		50 052
6.	do piatich rokov	401 453	400 383
7.	nad päť rokov	150 635	150 828
	Spolu	552 088	601 663

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov	0	-
3.	do šiestich mesiacov	0	-
4.	do jedného roku	0	50 052
5.	do dvoch rokov	0	-
6.	do piatich rokov	200 086	400 383
7.	nad päť rokov	352 002	150 828
	Spolu	552 088	601 263

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	31.12.2016	31.12.2015
a.	bez kupónu	0	-
a.1.	nezaložené	0	-
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	552 088	601 263
b.1.	nezaložené	552 088	601 263
b.2.	založené v repoobchodoch		-
b.3.	založené		
	Spolu	552 088	601 263

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o dlhopisoch v cudzej mene neúčtoval.

3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 nemal v portfóliu žiadne akcie a podiely v obchodných spoločnostiach

4. Podielové listy

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 nemal v portfóliu žiadne podielové listy.

5. Krátkodobé pohľadávky

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	0	-
2.	do troch mesiacov	0	823 479
3.	do šiestich mesiacov	604 138	432 757
4.	do jedného roku	1 726 294	330 606
	Spolu	2 330 433	1 586 842

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	0	-
2.	do troch mesiacov	0	823 479
3.	do šiestich mesiacov	604 138	432 757
4.	do jedného roku	1 726 294	330 606
	Spolu	2 330 433	1 586 842

Krátkodobými pohľadávkami fondu sú terminované vklady v bankách.

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o krátkodobých pôžičkách obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel a o obrátených repoobchodoch neúčtoval.

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o krátkodobých pohľadávkach v cudzej mene neúčtoval.

6. Dlhodobé pohľadávky

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 neúčtoval o dlhodobých pohľadávkach.

7. Deriváty

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o derivátoch neúčtoval.

8. Drahé kovy

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o drahých kovoch neúčtoval.

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	664 927	132 322
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	664 927	132 322
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	664 927	132 322

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o peňažných prostriedkoch v cudzej mene neúčtoval.

Termínované vklady do troch mesiacov sú vykázané v rámci krátkodobých pohľadávok, bod.5.

10. Ostatný majetok

Dôchodkový fond vykazuje v ostatnom majetku pohľadávky z preúčtovaných príspevkov medzi fondmi, k 31.12.2016 a 31.12.2015 tieto pohľadávky nemal.

(b) Pasíva

1. Závazky voči bankám

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o záväzkoch voči bankám neúčtoval.

2. Závazky z ukončenia sporenia

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o záväzkoch z ukončenia sporenia neúčtoval.

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o záväzkoch voči správcovskej spoločnosti neúčtoval.

4. Deriváty

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o derivátoch neúčtoval.

5. Repoobchody

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o repoobchodoch neúčtoval.

6. Závazky z vypožičania finančného majetku

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o záväzkoch z vypožičania finančného majetku neúčtoval.

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

7. Ostatné záväzky

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	31.12.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	3 987	1 416
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Nad jeden rok		
	Spolu	3 987	1 416

II. Výkaz ziskov a strát

1. Výnosy z úroků

Číslo riadku	1.1. Úroky	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	232	132
2.	Reverzné repoobchody	0	
3.	Vklady v bankách	3 591	2 517
4.	Dlhové cenné papiere	2 146	1 400
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	0	
	Spolu	5 969	4 049

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o výsledku zaistenia, znížení hodnoty/zrušení zníženia hodnoty príslušného majetku neúčtoval.

2. Výnosy z podielových listov

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o výnosoch z podielových listov neúčtoval.

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o výnosoch z dividend, iných podieloch na zisku a o výsledku zaistenia neúčtoval.

4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	31.12.2016	31.12.2015
1.	Akcie	0	0
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	1 254	-31
4.	Podielové listy		
	Spolu	1 254	-31

5./d. Zisk/strata z operácií s devízami

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o zisku/strate z operácií s devízami neúčtoval.

6./e. Zisk/strata z derivátov

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o zisku/strate z derivátov neúčtoval.

7./f. Zisk/strata z operácií s drahými kovmi

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o drahých kovoch neúčtoval.

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

8./q. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o zisku/strate z operácií s iným majetkom neúčtoval.

h. Transakčné náklady

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	31.12.2016	31.12.2015
1.	- Náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	97	67
2.	- Poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	0	0
	Spolu	97	67

i. Bankové poplatky a iné poplatky

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bankové odplaty a poplatky	273	43
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi		
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	216	55
5.	Poštovné - VAKUP	753	525
	Spolu	1 242	623

j. Náklady na financovanie fondu

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 o nákladoch na financovanie fondu neúčtoval.

k.,l.,m. Náklady na odplaty

Označenie	k., l., m. Náklady na	31.12.2016	31.12.2015
k.1.	odplatu za správu fondu	0	
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku fondu	0	
l.	odplaty za služby depozitára	1 026	696
m.	audit účtovnej závierky	0	
	Spolu	1 026	696

Použité skratky:

Dt – strana má dať účtu,
Cr – strana dal účtu,
Úč. o. – účtovné obdobie,
PL – podielový list,
FN – finančný nástroj,
UH – umorovaná hodnota,
RH – Reálna hodnota.

PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH (PODSÚVAHA)

Dôchodkový fond počas rokov 2016 a 2015 neviduje žiadne položky v podsúvahe.

OSTATNÉ POZNÁMKY

S účinnosťou od 1.1.2014 vstúpil do platnosti zákon č. 318/2013 Z.z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 650/2014 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 odpočítavať 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.

ČISTÁ HODNOTA MAJETKU

Podľa zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov čistú hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde je doplnková dôchodková spoločnosť povinná vypočítat každý pracovný deň a oznámiť ju Národnej banke Slovenska a depozitárovi.

Doplňkové dôchodkové jednotky evidované na osobnom účte vyjadrujú podiel účastníka alebo poberateľa dávky na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Čistá hodnota majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky doplnkového dôchodkového fondu v deň výpočtu sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a počtu všetkých doplnkových dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných účtoch všetkých účastníkov alebo poberateľov dávok v doplnkovom dôchodkovom fonde v deň výpočtu.

Čistú hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu doplnkovej dôchodkovej jednotky je doplnková dôchodková spoločnosť povinná vypočítat' každý pracovný deň a oznámiť ju Národnej banke Slovenska a depozitárovi. Doplnková dôchodková spoločnosť je povinná každý pracovný deň poskytovať Národnej banke Slovenska informácie o čistej hodnote majetku v doplnkových dôchodkových fondoch, a to elektronickým prevodom dát bezpečnou komunikáciou.

Čistá hodnota majetku vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde je k 31.12.2016 3 543 460 EUR (k 31.12.2015 bola 2 319 011 EUR).

OSTATNÉ FINANČNÉ POVINNOSTI

Dôchodkový fond neeviduje ostatné finančné povinnosti.

POČET POISTENCOV/ÚČASNÍKOV

V doplnkovom dôchodkovom fonde bolo k 31.12.2016 1 745 poistencov/účastníkov (k 31.12.2015 bol počet účastníkov 1 206).

Počet poistencov/účastníkov predstavuje počet zmlúv v sporiacej fáze s nenulovým stavom na osobnom účte.

LEI

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

PRÍPADNÉ ĎALŠIE RIZIKÁ A ZÁVÄZKY

Operačné riziko

Pri investovaní do majetku v dôchodkových fondoch chápe spoločnosť operačné riziko ako riziko straty spôsobené chybami, porušeniami interných smerníc a zákonov, výpadkami systémov, škody spôsobené vnútornými procesmi, zamestnancami alebo systémami, a tiež škody spôsobené vonkajšími udalosťami.

Trhové riziko

Doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o doplnkovom dôchodkovom sporení a s týmto štatútom. Cieľom investovania je dosahovať stabilný výnos pri súčasnom obmedzení a rozložení rizika.

Pre naplnenie investičného cieľa doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok vo výplatnom dôchodkovom fonde výhradne do peňažných investícií.

Kreditné riziko

Doplnková dôchodková spoločnosť chápe kreditné riziko ako riziko straty pre dôchodkový fond vyplývajúci z toho, že dlžník, alebo iná zmluvná strana si nesplní svoje záväzky. Kreditné riziko zahŕňa aj riziko koncentrácie, riziko vysporiadania obchodu, riziko štátu a riziko protistrany.

Ostatné druhy rizík

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až po tom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31.12.2016 nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré neboli zohľadnené v účtovnej závierke, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

English Version

SUPPLEMENT TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON THE ANNUAL REPORT

Pursuant to the Act No. 423/2015 Coll., Article 27, para 6

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

- I. We have audited the financial statements of AXA d.d.s., a.s. (the "Company") as at 31 December 2016 included in the accompanying annual report of the Company. We issued an auditor's report on the audit of these financial statements dated 31 March 2017 in following wording:

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of AXA d.d.s., a.s. ("the Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2016, and statements of comprehensive income, changes in equity and cash flow for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2016, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the European Union.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the provisions of Act No. 423/2015 Coll. on Statutory Audit and on Amendment to and Supplementation of Act No. 431/2002 Coll. on Accounting, as amended ("Act on Statutory Audit") related to ethical requirements, including the Code of Ethics for Auditors that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

i) Information systems and controls over financial reporting

The Company operates in a complex IT environment and uses various IT systems and applications.

Financial accounting and reporting is widely dependent on those complex IT solutions. Based on this, there is a risk that automated accounting procedures and manual IT dependent controls are not properly designed and do not operate effectively.

As part of our audit of the financial statements for the year ending 31 December 2016, we aimed by using our internal IT specialist to provide also an assessment on implementation and operating effectiveness of key IT process and controls which support the accuracy of Company's financial statements.

ii) Deferred acquisition costs

The Company defers contract acquisition costs, which are represented by commissions paid to brokers and to organizers of broker networks. Deferred acquisition costs presented in the financial statements represent part of commissions paid out and related to future periods. The Company reassesses at balance sheet date the amount of capitalized deferred acquisition cost and carries out regular impairment tests.

As part of our audit of the financial statements for the year ending 31 December 2016, we aimed by using our internal actuary to assess the accuracy of actuarial methods used by the Company in determination of the deferred acquisition cost and to review, whether the Company is able to generate sufficient income from existing contract to cover amortization of those costs in the future.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management as represented by the statutory body is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the European Union 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.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibility for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards. From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters.

We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

II. Report on other legal regulatory requirements

Report on Information Disclosed in the Annual Report – Supplement to the Independent Auditor's Report

Management is responsible for the information disclosed in the annual report prepared under the requirements of the Act on Accounting. Our opinion on the financial statements stated above does not apply to other information in the annual report.

In connection with the audit of financial statements, our responsibility is to gain an understanding of the information disclosed in the annual report and consider whether such information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit of the financial statements, or otherwise appears to be materially misstated.

We evaluated whether the Company's annual report includes information whose disclosure is required by the Act on Accounting.

Based on procedures performed during the audit of the financial statements, in our opinion:

- Information disclosed in the annual report prepared for the year ended 31 December 2016 is consistent with the financial statements for the respective year; and
- The annual report includes information pursuant to the Act on Accounting.

Furthermore, based on our understanding of the Company and its environment obtained in the audit of the financial statements, we are required to disclose whether material misstatements were identified in the annual report, which we received after the date of issuance of this auditor's report. There are no findings that should be reported in this regard.

Bratislava, 20 April 2017

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

Ing. Barbora Lux, MBA
Licencia UDVA č. 993

Management Report

Dear Shareholders, Clients and Business Partners,

We are pleased to present this Annual Report describing the activities of our company in 2016.

The Slovak economy's growth in the previous year met analysts' expectations, who consider the year 2016 as very successful. This was due, primarily to the growth of gross domestic product, and by an improving labor market, where the unemployment rate fell faster than experts expected. Concerns about the negative impact of the migration crisis, the United Kingdom's withdrawal from the European Union, and the upcoming parliamentary and presidential elections in France pose the greatest risks in the near future.

2016 saw another successful financial year at AXA d.d.s., a.s. In conformity with the 2016 plan, AXA d.d.s., a.s. reported a financial result – of a profit, after tax, of EUR 605 thousand. The company increased the volume of assets under their management by 13,6% (to approximately EUR 236 million). As of the end of 2016, AXA d.d.s., a.s. had more than 129,000 clients and reached a 13,8% share in Slovakia's retirement pension saving market.

In the management of the assets of contributory supplementary pension funds, the Company reported an appreciation of client savings of 3,16% (for Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.) and 6,05% (for Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.). This attractive appreciation was achieved thanks to an appropriate structure of both the Contributory and Global Equity Funds where particularly equity investments helped to increase the performance and efficiency in an environment distinguished by low interest rates.

The AXA Group is a socially responsible corporation. The group's priority is to cooperate with communities, support the general financial literacy and an environment-friendly approach to business. Within the AXA Foundation Fund at the Pontis Foundation, every year AXA organises the „Do you want to develop your talent? We support you! „ grant program, which builds on several years of the tradition of the AXA fund for young talents in science, research and art. The AXA Foundation Fund at the Pontis Foundation is a continuation of the 5-year program of the AXA Fund, in which AXA Financial Group in Slovakia supported projects totaling more than EUR 108,000. In 2016 we supported projects totaling nearly of EUR 18,000. This grant program enables future young scientists to obtain the necessary funds for interesting projects in the fields of education, natural science, and humanities. Students can also use the funds for technical implementation of a project and communication, or for participation in scientific conferences and seminars. Under the AXA Hearts in Action event, the AXA group provides financial, material or logistic assistance to the most needy. Since 1991, this project has been striving to create an imaginary bridge between charity organizations, the AXA group and those employees who do not hesitate to participate in volunteer activities.

We thank you for the trust you have placed in the AXA Group, and we believe in the continuation of our successful cooperation.



Ing. Peter Socha
AXA d.d.s., a.s. Board of Directors Chairman

AXA Group

The French group AXA is a worldwide leader in the financial securities industry. AXA reports a total of 107 million clients in 64 countries around the world and the group's total revenues in 2016 reached EUR 100 billion. The net profit, as compared to the previous year, increased from EUR 5,6 billion to EUR 5,7 billion. In 2016, AXA Group confirmed its strong performance of recent years. 2016 was also the first year of the five – year plan “Ambition AXA 2020”, which is focusing on the execution of clear management levers, and pursuing the transformation of the Group towards becoming the innovation leader in insurance.

AXA Group's ordinary shares are listed on Euronext Paris, Section A, with the symbol CS (ISIN FR0000120628 – Bloomberg: CS FP – Reuters: AXAF.PA). American Depositary Shares (ADSs) are listed on QTC QX with the symbol AXAHY. AXA Group is part of major international SRI indexes such as Dow Jones Sustainability Index (DJSI) and FTSE4Good.

AXA Group's primary scope of business operations is financial security. AXA has the ambition to become a preferred company in this segment. The Group offers life insurance, property and casualty insurance, retirement savings, asset management, counseling, legal protection and others. AXA's mission is to help its clients and their relatives in the long term. Especially to help them live their lives more fully and joyfully and, at the same time, protect their savings and property.

AXA in Slovakia

AXA's representation in Slovakia is also through the following companies:

AXA životní pojišťovna a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu

The company began its insurance operations in Slovakia in January 2006; since that time, it has been providing comprehensive services in the field of life insurance.

Dôchodková správcovská spoločnosť AXA d.s.s., a.s.

The pension fund management company was founded in October 2004 and is now among leaders in the Slovak market. There are three pension funds through which AXA appreciates the funds entrusted to it clients.

AXA investiční společnost a.s., organizačná zložka Slovensko

The company was founded in 2007 as a branch of the Prague-based investment company AXA investiční společnost a.s. It offers to its clients the option to invest in investment certificates of the following funds: a monetary fund, a bond fund, an equity fund, and in funds of funds.

AXA pojišťovna a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu

The AXA group entered the Slovak non-life insurance market in late 2008. It offers to its clients a comprehensive portfolio of financial security services in the field of non-life insurance.

AXA Services s.r.o.

AXA Services, s.r.o. performs operations entrusted to them by AXA d.s.s., a.s. and AXA d.d.s., a.s. and other service related activities for the rest of the companies who are members of the AXA financial group in Slovakia.

Information about the Company and its financial standing

Status as at 31 December 2016

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

Kolárska 6

811 06 Bratislava

Business ID: 35 977 540

Tax ID: 2022 137 887

A joint-stock company entered in the Bratislava I District Court's Register of Companies, Section: Sa, Entry No.: 3804/B

Amount of Registered Capital: EUR 3 618 135,10

Average number of Company's employees for the year 2016 is 6 (2015: 6 employees).

The AXA d.d.s., a.s. supplementary pension company entered Slovakia's supplementary pension insurance market in 1999 named as Doplnková dôchodková poisťovňa LIPA [LIPA Supplementary Pension Insurance Company]. After Swiss capital was put into its operations in 2002, the insurance company was renamed as DDP CREDIT SUISSE LIFE & PENSIONS.

On 15 February 2006, the Company was transformed into AXA d.d.s., a.s.

The simple, transparent and flexible benefit plan adopted by AXA takes into account the needs and requirements of employers, employees and self-employed individuals. AXA d.d.s., a.s.' competitive advantages include the high quality of services offered, the broadest range of methods for paying contributions and receiving pensions, the opening and maintenance of individual accounts free of charge, etc.

The Company's scope of business include the establishment and management of supplementary pension funds with the purpose of old-age pension savings in accordance with Act 650/2004 Coll. as amended on Supplementary Pension Savings and on changes of certain laws, as amended by later legislation.

At present, the Company manages clients' assets in the following funds:

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. (a contributory supplementary pension fund)

Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. (a global equity pension fund)

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f. (a payout supplementary pension fund)

The net value of the assets kept in the contributory supplementary pension fund: EUR 192 179 851

The net value of the assets kept in the global equity pension fund: EUR 40 019 739

The net value of the assets kept in the payout supplementary pension fund: EUR 3 543 460

As at 31 December 2016, the number of contracts for the supplementary pension savings reached 131 523.

In 2016, AXA d.d.s., a.s. achieved a financial result (profit) of EUR 604 730. The positive financial result was achieved primarily thanks to measures taken with the aim to save costs and the proceeds from the fees collected for the management of pension funds and their appreciation. Based on a decision made by the General Meeting, the profit will be paid (after creating a mandatory reserve fund) to the sole shareholder as a dividend.

As at the end of 2016, AXA d.d.s., a.s. reached a 13,8% share in Slovakia's retirement pension saving market. The amount of assets managed by the retirement pension funds increased, as compared to the previous year, by 13,6%. In the next period, the company's economy will be influenced mainly by legislation changes adopted by the Parliament. It is expected that the profitability will decline due to the gradual decrease in fund management fees.

More detailed information of the Company's financial standing and the financial result are contained in the 2016 Financial Statements, the full wording of which is included in this Annual Report. The Company's annual financial statements as at 31 December 2016 have been audited by Mazars Slovensko, s.r.o., UDVA license No.236.

Company's Governing Bodies, Shareholders, and the Auditor

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

Board of Directors:

Chairman of the Board of Directors

Ing. Peter Socha, since 1 June 2016

Members of the Board of Directors:

Ing. Ľubor Vrlák, since 29 June 2012

Sebastien Guidoni, since 4 December 2013

Martin Vogl, since 30 October 2012 till 15 November 2016

Supervisory Board

Jozef Eugene Cyriel Van IN, since 31 January 2013

Jean-Yves Roger Marie le Berre, since 31 January 2013

Dominique Asse, since 27 November 2015

Depositary:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. with registered address at Želetavská, 14092 Prague 4 – Michle, Czech Republic, business identification number 649 48 242, entered in the Prague City Court Register of Companies, section B, entry No. 3608, operating in the Slovak Republic through its organizational unit UniCredit Bank Czech and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, with registered address at Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, Slovak Republic, business identification number 47 251 336, entered in the Bratislava I District Court Register of Companies, section Po, entry No. 2310/B.

Auditor:

Mazars Slovensko, s.r.o., Europeum Business Center, Suché mýto 1, 811 03 Bratislava,

Business ID: 35 793 813, entered in the Bratislava I District Court's Register of Companies, Section: Sro, Entry No.: 22257/B

Shareholder:

AXA životní pojišťovna a.s., Lazarská 13/8, 120 00 Prague 2, Czech Republic.

Costs of Operations in Research and Development

AXA d.d.s., a.s. incurs no costs in connection with research and development.

Information on the Acquisition of Own Shares

During the 2016 accounting period, AXA d.d.s., a.s. did not acquire any of its own equities, interim certificates and/or temporary bonds, nor did it acquire any business shares, equities, interim certificates and/or temporary bonds of the parent company.

Information on External Organization Units

AXA d.d.s., a.s. has no foreign-based organizational units.

Impact on the Environment and Employment Level

AXA d.d.s., a.s. has no negative impact upon the environment, nor has it any significant impact upon the region's employment level.

Material events with respect to the Annual Report that occurred after the Annual Report's date

No events of special importance occurred after the end of the reporting period for which this Annual Report has been prepared.

Supervisory Board Report

The Supervisory Board has completed their tasks in conformity with the law and the Company's Articles of Association.

The Board of Directors has been providing the Supervisory Board with regular updates to information on the company's operations and financial standing. In 2016, the Supervisory Board continuously monitored the company's operations and business development and would provide the Board of Directors their views, opinions and suggestions regarding the identified issues, goals and facts.

The Supervisory Board observes that both the Board of Directors and the company management have implemented all recommendations made by the Supervisory Board, thus taking into account the interests of the participants and supplementary pension savings' beneficiaries as well as the interests of the shareholders.

The Supervisory Board has received and discussed the Board of Directors' report on company operations for 2016, the financial statements, and the auditor's report. The Supervisory Board has discovered no shortcomings in the company's financial management.

The Supervisory Board recommended to the General Assembly that the Financial Statements for 2016 and the proposal on how to distribute the profits submitted by the Board of Directors be approved.

Expectations for the next period

In the next period, AXA d.d.s., a.s. intends to focus primarily on the quality and innovative approaches in services throughout the duration of contracts for both the current and new clients. The quality and innovative approaches in services can positively affect further development of the company in terms of sustainability and long-term satisfaction of clients, shareholders and employees themselves.

The company is still affected by changes in legislation effective as of 1 January 2014. One of the changes relates to the fees collected for the management of pension funds, which will gradually decrease from the current 1,6 percent (in 2016) of the average annual net value of the assets kept in contributory supplementary pension funds up to 1,2 percent in 2020. On the other hand, one positive change is the tax benefit for new savers, which may make the savings in supplementary pension schemes more attractive.

We expect that the company's financial results in the next period will continue to be profitable and the company will maintain its stable position in the supplementary pension savings market.

List of AXA Regional Directorates

Bratislava Regional Directorate

Kolárska 6
811 06 Bratislava
Mobile Phone: +421 918 924 710
E-mail: riaditelstvo.bratislava@axa.sk

Trnava Regional Directorate

Hlavná 2/3
917 01 Trnava
Telephone: +421 33 5341 351
Mobile Phone: +421 918 924 710
E-mail: riaditelstvo.trnava@axa.sk

Trenčín Regional Directorate

Mierové námestie 14
911 01 Trenčín
Telephone: +421 32 7445 995
Mobile Phone: +421 918 701 622
E-mail: riaditelstvo.trencin@axa.sk

Nové Zámky Regional Directorate

Forgáčova bašta 4
940 01 Nové Zámky
Telephone: +421 35 64 32 141
Mobile Phone: +421 918 710 731
E-mail: riaditelstvo.nove.zamky@axa.sk

Prešov Regional Directorate

Slovenská ul. 84
080 01 Prešov
Telephone: +421 51 7581 030
Mobile Phone: +421 917 860 420
E-mail: riaditelstvo.presov@axa.sk

Košice Regional Directorate

Príbinova 2
040 01 Košice
Telephone: +421 55 6220 260
Mobile Phone: +421 918 701 626
E-mail: riaditelstvo.kosice@axa.sk

Poprad Regional Directorate

Námestie Sv. Egídia 68/6
058 01 Poprad
Mobile Phone: +421 915 851 154
E-mail: riaditelstvo.poprad@axa.sk

Additional Distribution Nitra

Štefánikova trieda 9
949 01 Nitra
Mobile Phone: +421 917 401 491
E-mail: monika.hlinkova@axa.sk