



VÝROČNÁ 2016

SPRÁVA

A SPRÁVA NEZÁVISLÉHO
AUDÍTORA



Meníme zajtrajšok

AEGON, d.s.s., a.s.

Str. 05
Základné údaje
o spoločnosti



Str. 08
Orgány
spoločnosti



Str. 12
Poslanie a stratégia
spoločnosti



Spoločnosť Aegon
Str. 06



Príhovor predsedu
predstavenstva
Str. 10



Správa o stave a činnosti
spoločnosti
Str. 13

Str. 17
Návrh na rozdelenie
zisku



Účtovné zavierky
Str. 21

Obsah

1. Základné údaje o spoločnosti	05
2. Spoločnosť Aegon	06
3. Orgány spoločnosti	08
4. Príhovor predsedu predstavenstva	10
5. Poslanie a stratégia spoločnosti	12
6. Správa o stave a činnosti spoločnosti	13
7. Ostatné informácie	16
• Udalosti osobitného významu • Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja • Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky • Organizačné zložky v zahraničí • Riziká • Vplyv na životné prostredie • Vplyv na zamestnanosť • Predpokladaný budúci vývoji činnosti	
8. Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty	17
9. Správa nezávislého audítora	18
10. Účtovná závierka AEGON, d.s.s., a.s.	21
11. Účtovná závierka SOLID – dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s.	42
12. Účtovná závierka VITAL – akciový negarantovaný dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s.	61
13. Účtovná závierka INDEX – indexový negarantovaný dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s.	82

„Dobrý včelár vie, že o svoj roj sa musí svedomito starať. Včely treba pripraviť na zimu, v slnečných mesiacoch pravidelne ošetrovať. Do úľa je potrebné dodávať zásoby a udržiavať ho v takom poriadku, aby mohol neskôr včelár stáčať sladký med z plástov. Dôchodkové úspory si vyžadujú obdobnú pozornosť. Človek sa musí o ne aktívne starať a zaujímať, dopriať im čas, potrebný na zhodnotenie. Až potom prinesú sporiteľovi želaný výsledok v podobe spokojného a bezstarostného dôchodku.“



Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno: AEGON, d.s.s., a.s.

Sídlo spoločnosti: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

IČO: 35 902 612

DIČ: 2021884260

IČ pre DPH: SK 2021884260

Spoločnosť zapísaná: v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 3431/B

Zakladateľ: AEGON Levensverzekering N.V. so sídlom v Holandskom kráľovstve, AEGONplein 50, 2591 TV's-Gravenhage, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Obchodnou a priemyselnou komorou pre Haaglanden v zložke číslo 27095315

Obchodné meno akcionára: AEGON Levensverzekering N.V. (100 %)

Počet zamestnancov k 31. 12. 2016: 19

Spoločnosť **Aegon**

AEGON, d.s.s., a.s. pôsobí na slovenskom finančnom trhu v oblasti starobného dôchodkového sporenia. Dôchodková správcovská spoločnosť Aegon bola založená v roku 2004. Dnes spravuje finančné prostriedky takmer 150 000 sporiteľov, ktorí sa rozhodli financovať svoj dôchodok z dvoch nezávislých zdrojov – z prvého priebežného piliera a z druhého kapitalizačného piliera.

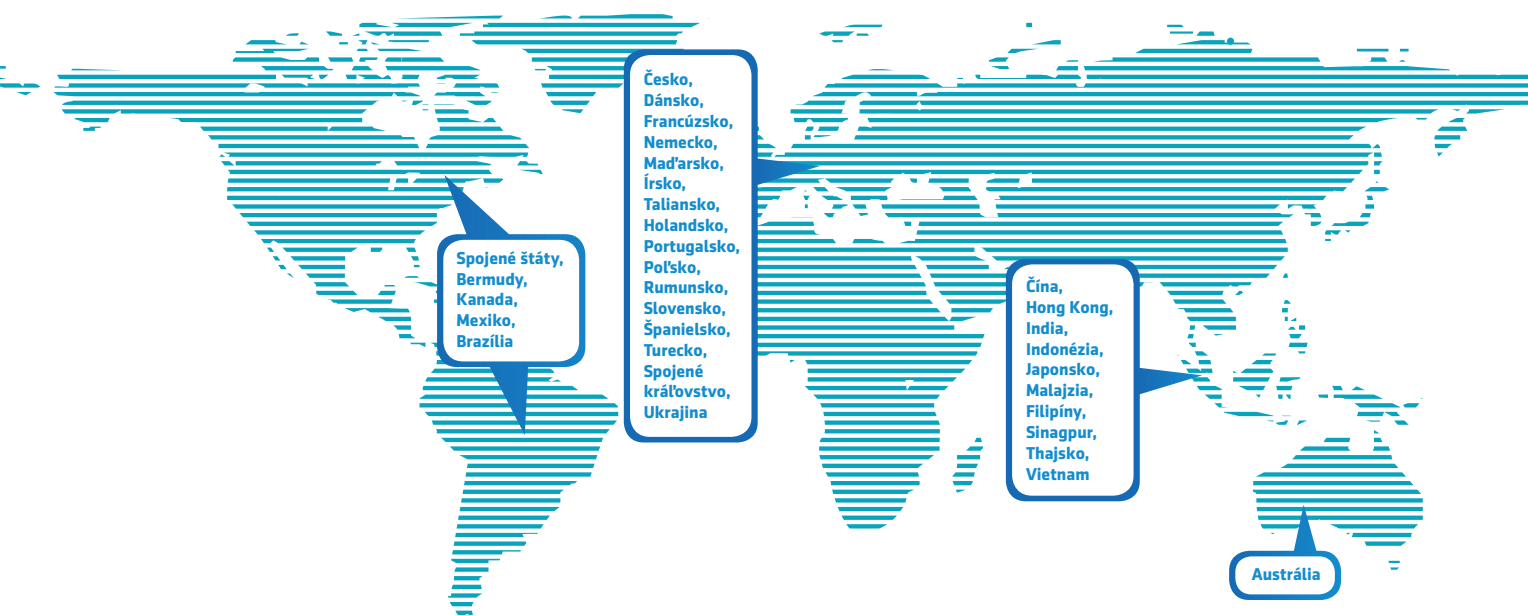


Dôchodková správcovska spoločnosť Aegon je členom medzinárodnej finančnej skupiny Aegon. Holandská nadnárodná spoločnosť Aegon už viac ako 170 rokov poskytuje poistenie, dôchodkové zabezpečenie a vykonáva správu majetku vo viac ako 20 krajinách sveta. Jej akcie sú kótované na burzách v Amsterdame a New Yorku. V roku 2016 spravoval Aegon aktíva vo výške presahujúcej 740 miliárd eur.

História Aegonu siaha do polovice 19. storočia, avšak Aegon – ako ho poznáme dnes - bol založený v roku 1983 spojením dvoch holandských poisťovacích spoločností AGO a Ennia.

V súčasnosti je Aegon jedna z najväčších poisťovní v Spojených štátoch amerických, kde pôsobí pod značkou Transamerica. V Európe je značka Aegon lídrom na trhu dôchodkového zabezpečenia v Holandsku a Veľkej Británii. V posledných rokoch koncern expandoval na trhoch v Strednej Európe a Ázii. Koncern zamestnáva po celom svete viac ako 29 000 zamestnancov, ktorí majú snahu dnes i do budúcnosti udržať kapitál na vyššej úrovni, aký sa požaduje pre finančný rating AA. Poslaním spoločnosti Aegon je pomôcť ľuďom dosiahnuť celoživotné finančné zabezpečenie.

Naša globálna prítomnosť





Orgány společnosti

Orgány spoločnosti

VALNÉ ZHROMAŽDENIE
DOZORNÁ RADA
PREDSTAVENSTVO

VALNÉ ZHROMAŽDENIE:

Jediný akcionár:

AEGON Levensverzekering N.V. (100 %)

DOZORNÁ RADA:

Predseda: Péter Máhig

Členovia: Eszter Horpácsy
Ing. Jiří Schneller

PREDSTAVENSTVO:

Predseda: Ing. Branislav Buštík

Členovia: Ing. Mário Adámek
Ing. Peter Šterbák



BRANISLAV BUŠTÍK

začal svoju profesnú dráhu v Generali Poistovňa, a.s., kde pracoval v rokoch 2000 až 2004 so zameraním predovšetkým na rozvoj bankopoistenia. V spoločnosti AEGON pracuje od novembra 2004 a je zodpovedný za obchod a podporu predaja. Je členom predstavenstva AEGON Životná poisťovňa, a.s., a zároveň predsedom predstavenstva AEGON, d.s.s., a.s.



MÁRIO ADÁMEK

nastúpil na svoju kariérnu dráhu v roku 1994 v ISTROBANKE, a.s., ako burzový maklér. Od roku 1996 zodpovedal za oddelenie obchodovania s cennými papiermi. V rokoch 2000 až 2004 pôsobil ako investičný riaditeľ a podpredseda predstavenstva spoločnosti ISTRO ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s. V spoločnosti AEGON pracuje od roku 2004, zastáva pozíciu manažéra oddelenia Asset Managementu a manažéra pre riadenie investícií. Od roku 2010 je členom predstavenstva AEGON, d.s.s., a.s.



PETER ŠTERBÁK

začal svoju kariéru ako IT vývojár v rôznych oblastiach v menšej softvérovej spoločnosti. Do spoločnosti AEGON nastúpil v roku 2004 tiež ako IT vývojár. Neskôr sa stal vedúcim tímu pre centrálny poisťný IT systém a následne bol zodpovedný za celé IT oddelenie. V súčasnosti je riaditeľom pre informačné technológie a administratívu, od roku 2010 je členom top manažmentu spoločnosti.



„Správna voľba
dôchodkového fondu je
kľúčovým krokom, ktorý
ovplyvní výšku budúceho
dôchodku každého
sporitelia.“

Príhovor predsedu predstavenstva

Vážené dámy a páni, ctení klienti,

medzinárodný finančný koncern Aegon, ktorý ma viac ako 170 ročnú históriu a pôsobí vo viac ako 20 krajinách Európy, Ameriky či Ázie, definoval svoje globálne poslanie. Stala sa ním pomoc ľuďom dosiahnuť celoživotné finančné zabezpečenie. Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., sa rovnako hrdo hlási k naplneniu tohto posolstva a svojim klientom dlhodobo ponúka profesionálnu správu dôchodkových účtov so zaujímavým zhodnotením úspor.

Počas aktívneho pracovného života sa spoliehame predovšetkým na svoj vlastný príjem. Tí obozretnejší z nás myslia i do budúcnosti a vytvárajú úspory na ťažšie časy. Ak sa v našich životoch objaví nepredvídateľná situácia, akou je napríklad úraz či choroba, finančnú pomoc nám môže poskytnúť životné poistenie. S pribúdajúcimi rokmi sa však každý z nás začne blížiť k dôchodkovému veku. Zamestnaný človek ukončí svoju pracovnú činnosť a stáva sa poberateľom starobného dôchodku. To, či bude tento dôchodok štedrý a dôstojný, alebo naopak chudobný a nepostačujúci, závisí len na nás samotných. Rozhodnutie, ako sa správne pripraviť na dôchodok, však musí každý človek urobiť už dnes.

Slovensko začína pociťovať reálne následky starnutia obyvateľstva a menšej pôrodnosti. Od 1. januára 2017 sa predĺžil vek odchodu do dôchodku o dva a pol mesiaca a takýto trend bude evidentne pokračovať i naďalej. Tento fenomén sa však týka takmer celej Európy, napríklad aj v silných ekonomických štátoch, akými sú Nemecko či Veľká Británia, je stanovený posun dôchodkového veku fixne až na hranicu 67-68 rokov. Treba počítať s tým, že Slováci budú v budúcnosti musieť pracovať dlhšie, kým budú môcť nastúpiť na zaslúžený dôchodok.

Rovnako, v nadchádzajúcich rokoch bude čoraz menej pracujúcich a čoraz viac poberateľov dôchodku. Na Slovensku dnes pracuje na jedného dôchodcu približne dva a pol človeka, o necelé dve desaťročia sa tento pomer zmení na jedna k jednej. Takýto vývoj vytvorí silný tlak na štát a jeho rozpočtovú politiku, čo sa negatívne odrazí aj na výške dôchodkov z prvého piliera. Ak sa spoľahneme iba na dôchodok od štátu a nebudete si na dôchodok sporiť aj inak, bude vás pravdepodobne čakať chudobná staroba.

Tí z vás, ktorí sa rozhodli sporiť prostredníctvom druhého dôchodkového piliera, preukázali vôľu nespoliehať sa iba na štát a jeho rozpočtovú politiku, závislú predovšetkým od politikov. I napriek častému otváraniu druhého piliera môžem s potešením konštatovať, že v spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. ku koncu roka 2016 i naďalej sporiť takmer 150 000 klientov. Hodnota ich spravovaného majetku presiahla 600 miliónov eur. Tieto peniaze

majú naši sporitelia uložené na svojich dôchodkových účtoch, sami rozhodujú o stratégii ich zhodnocovania a v prípade úmrtia sa ich dôchodkové úspory stávajú predmetom dedenia. Výhody úspor zložených na vlastnom dôchodkovom účte, v porovnaní so štátnou pokladnicou, sú evidentné.

Správna voľba dôchodkového fondu je kľúčovým krokom, ktorý ovplyvní výšku budúceho dôchodku každého sporiteľa. Všetky dôchodkové správcovské spoločnosti na Slovensku dnes ponúkajú garantovaný a negarantovaný typ fondov. Novelou dôchodkového zákona sa v roku 2013 presunuli peniaze všetkých sporiteľov z negarantovaných fondov do fondu s garanciami. Kto chce sporiť v negarantovanom fonde, musí aktívne osloviť svoju správcovskú spoločnosť a požiadať o zmenu fondu. A tento krok doposiaľ urobilo iba malé percento sporiteľov. Rozdiel medzi výnosmi v garantovanom a negarantovanom fonde je značný. Sporiteľom môže správny výber fondu zlepšiť dôchodkové úspory o tisíce či dokonca desiatky tisíc eur, no i napriek tomu tento fakt sporitelia berú na ľahkú váhu alebo úplne ignorujú.

Rok 2016 priniesol sporiteľom zaujímavé zhodnotenie úspor vo všetkých troch finančných fondoch. Najvyššie zhodnotenie 9,63 % p.a. dosiahol indexový negarantovaný fond INDEX, nasledoval akciový negarantovaný fond VITAL so zhodnotením na úrovni 5,41 % p.a. a dlhopisový garantovaný fond SOLID so zhodnotením 1,29 % p.a. Najmenšie zhodnotenie dosiahol garantovaný fond, v ktorom sporiť väčšina ľudí. Tí, ktorí zvolili negarantované dôchodkové fondy, sa mohli tešiť z 5 a 9 násobne vyššieho zhodnotenia vlastných úspor.

Ako som v úvode tohto príhovoru spomínal, vhodnú prípravu na dôchodok majú ľudia vo vlastných rukách. Každý sporiteľ sa môže sám slobodne rozhodnúť o zmene fondu, v ktorom zhodnocuje svoje dôchodkové úspory. Zmena fondu je bezplatná a sporiteľ ju môže uskutočniť aj niekoľkokrát v priebehu roka.

Na záver by som sa rád poďakoval každému jednému z našich sporiteľov, ktorý nám prejavil dôveru pri správe svojho majetku – budúceho dôchodku. Rovnako musím poďakovať všetkým zamestnancom za vynaložené úsilie a vynikajúce výsledky. My v Aegone stojíme pri vás a i naďalej vám budeme pomáhať dosiahnuť celoživotné finančné zabezpečenie.



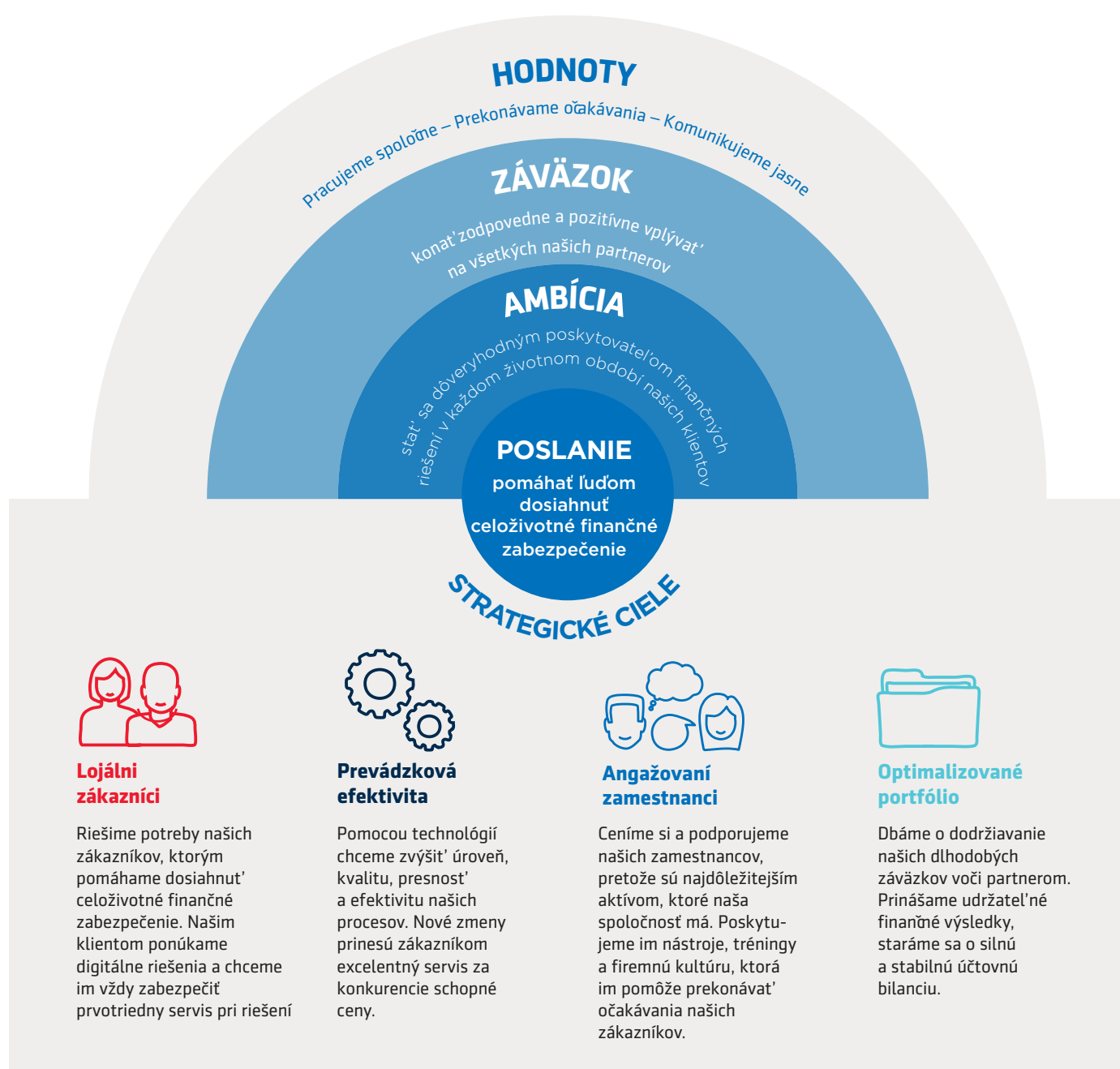
Branislav Bušík

predseda predstavenstva AEGON, d.s.s., a.s.

Poslanie a stratégia spoločnosti

Zodpovedné a trvalo udržateľné podnikanie bolo vždy pevnou súčasťou našej firemnej kultúry. Nová stratégia „Fit pre budúcnosť“ posilňuje naše vysoké štandardy pre transparentnosť a zodpovednosť, ktoré chováme voči našim partnerom. V spoločnostiach, kde pôsobíme zvyšujeme investičné programy, stimu-

lujeme diverzitu pracovnej sily a prispievame k lepšej príprave na dôchodok. Tak, ako doteraz, zákazníkom budeme i v budúcnosti ponúkať produkty a služby, ktoré sú blízke ich skutočným životným potrebám.



A close-up photograph of a beekeeper wearing a white protective suit and a hat with a mesh veil. The beekeeper is holding a wooden frame containing a honeycomb that is densely populated with bees. The background is slightly blurred, showing green foliage and a wooden structure.

Správa o stave a činnosti spoločnosti

AEGON, d.s.s., a. s. pôsobí na slovenskom finančnom trhu v oblasti starobného dôchodkového sporenia.

Dôchodková správcovská spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s. bola založená 08. júna 2004. Predmetom činnosti spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona č.43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení.

Spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., spravovala ku koncu roka 2016 tieto dôchodkové fondy:

1. SOLID – dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s.
2. VITAL – akciový negarantovaný dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s.
3. INDEX – indexový negarantovaný dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s.

Dôchodkové fondy SOLID a VITAL vznikli 22.03. 2005, INDEX – indexový negarantovaný dôchodkový fond AEGON, d.s.s., a.s., vznikol dňa 24.04. 2012. Depozitárom spoločnosti je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky.

Správa o činnosti AEGON, d.s.s., a.s. v roku 2016

Dôchodková správcovská spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., sa v roku 2016 starala o osobné dôchodkové účty pre takmer 150 tisíc Slovákov, pričom celková hodnota majetku, ktorý spravovala presiahla 630 mil. eur. Rok 2016 priniesol zaujímavé zhodnotenie úspor, najmä v negarantovaných fondoch VITAL a INDEX.

Zhodnotenie dôchodkových fondov za rok 2016 bolo nasledovné:

SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.: **1,29 %**
VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.: **5,41 %**
INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.: **9,63 %**

Rok 2016 priniesol na akciové trhy plno zvrátov a vysokú volatilitu. Úvod roka bol poznačený obavami z vývoja čínskej ekonomiky. Cena ropy (WTI) výrazne klesla až na úroveň 26,5 USD/barel (najnižšia od roku 2003). To všetko spôsobilo výpredaj na akciových trhoch po celom svete. V marci ECB pristúpila k ďalšiemu uvoľneniu svojej menovej politiky, keď kľúčovú depozitnú sadzbu stlačila hlbšie do záporu (-0,4%) a zároveň predĺžila a rozšírila objem nákupov štátnych dlhopisov (QE). Po týchto udalostiach prekvapili trhy Briti, keď v referende odhlasovali odchod z Európskej Únie a priniesli na trh ďalšiu neistotu. Aj keď sa situácia na trhu neskôr stabilizovala, Brexit môže priniesť pre eurozónu problémy do budúcnosti najmä s ohľadom na ďalší ekonomický vývoj. Na jeseň boli trhy pod vplyvom predvolebnej kampane v USA a hlavne jej nečakanému výsledku, keď vyhral Donald Trump. Napriek všetkým týmto neočakávaným javom však americké akciové indexy za rok 2016 rástli, keď najmä koncom roka prekonal historické maximá. Rast akciových trhov v USA pozitívne vplýval aj na akciové trhy na celom svete.

Situácia na trhu dlhopisov bola počas roka najmä pod vplyvom politiky centrálnych bánk. Po oznámení ECB o rozšírení programu QE Európskou centrálnou bankou sa výnosy dlhopisov krajín jadra eurozóny (vrátane slovenských dlhopisov) dostali na historické minimá. V novembri sa situácia po neočakávanom výsledku prezidentských volieb otočila a výnosy do splatnosti výrazne stúpili. V súvislosti s dobrou situáciou na trhu práce, pozitívnym ekonomickým vývojom, predpokladom postupného utlmovania QE a rastom inflácie očakávame, že výnosy dlhopisov budú naďalej postupne rásť.

Dôchodková správcovská spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., kladie dôraz i na kvalitu servisu a komunikácie so sporiteľmi. Pomocou moderných informačno-komunikačných technológií kontinuálne

zvyšujeme kvalitu a dostupnosť zákazníckych služieb, rovnako ako aj efektívnosť interných pracovných procesov. Hlavným cieľom technologických inovácií, ktoré spoločnosť uviedla počas roka 2016, bolo zjednodušiť vzájomnú komunikáciu v línii správcovská spoločnosť a sporiteľ.

V roku 2016 naša spoločnosť úspešne implementovala nový systém tlače listov s názvom Print Manager. Inovovaný systém umožňuje efektívnejšie spracovanie a tlač listových zásielok -predovšetkým výročných listov sporiteľov. Jeho vzájomná integrácia so systémom Document Management ponúka okamžitú dostupnosť údajov, možnosť vytvárať špecifické grafické prvky a efektívne spracovanie nedoručených či vrátených listových zásielok.

Naše plány na najbližšie obdobie sa orientujú na integráciu údajov sporiteľov z AEGON, d.s.s., a.s., s portálom WebKlient. Ten umožní ešte jednoduchší a pohodlnejší online prístup k informáciám o dôchodkovom sporení, spolu s väčším potenciálom využitia elektronických funkcionalít do budúcnosti.

V našej spoločnosti sme si vedomí potreby ochrany životného prostredia a trvalo udržateľného rozvoja. Z tohto dôvodu sme klientom dôchodkovej správcovskej spoločnosti i v roku 2016 ponúkli možnosť zriadiť si elektronické doručovanie výpisov prostredníctvom internetového portálu Zelená pošta. Elektronický výpis z dôchodkového účtu je adekvátnou náhradou papierovej

formy, je šetrný k životnému prostrediu, okamžite dostupný a ľahko sa archivuje. S potešením môžeme konštatovať, že počet klientov, ktorí uprednostňujú elektronický výpis pred papierovým, má rastúcu tendenciu.

I v roku 2016 sme v spolupráci so zahraničnými expertmi z materskej spoločnosti Aegon N.V., pracovali na posilnení ochrany dát a zvýšení zabezpečenia pred nevyžiadanými útokmi z externého prostredia. Dôslednú ochranu citlivých údajov sme podrobili záťažovým penetračným testom, ktorých výsledky naplnili naše očakávania.

V roku 2016 sme sa opätovne zamerali i na komunikáciu so sporiteľmi. Marketingové oddelenie spoločnosti pripravilo pre našich klientov špecializovanú informačnú webovú stránku, ktorá napríklad ponúka detailné informácie k ročnému výpisu, popis k zhodnoteniu jednotlivých dôchodkových fondov či informácie k novej zmene fondov zo strany sporiteľa. Klientom bol v priebehu roka rovnako zaslaný elektronický newsletter, ktorý informoval o aktuálnej výške zhodnotenie a možnosti voľby dôchodkového fondu. Súčasťou tlačených ročných výpisov bola i edukačná infografika, ktorá jednoducho popisuje systém sporenia v druhom pilieri a význam výberu dôchodkových fondov.

V našej spoločnosti sme si vedomí potreby ochrany životného prostredia a trvalo udržateľného rozvoja. Z tohto dôvodu sme klientom dôchodkovej správcovskej spoločnosti i v roku 2016 ponúkli možnosť zriadiť si elektronické doručovanie výpisov prostredníctvom internetového portálu Zelená pošta. Elektronický výpis z dôchodkového účtu je adekvátnou náhradou papierovej



formy, je šetrný k životnému prostrediu, okamžite dostupný a ľahko sa archivuje. S potešením môžeme konštatovať, že počet klientov, ktorí uprednostňujú elektronický výpis pred papierovým, má rastúcu tendenciu.

I v uplynulom roku 2016 mohli všetci sporitelia v Aegon, d.s.s., a.s., využiť možnosť zmeny zloženia a pomeru úspor v dôchodkových fondoch. Túto zmenu je možné vykonať na základe písomnej žiadosti kedykoľvek a bezplatne. Pred dovŕšením dôchodkového veku zákon stanovuje povinnosť postupného presunu dôchodkových úspor z negarantovaných fondov do dlhopisového garantovaného fondu. Od 52. roku klienta začne dôchodková správcovská spoločnosť úspory klienta postupne presúvať z negarantovaného fondu do dlhopisového garantovaného fondu (ak v ňom v tom čase má menší ako minimálny predpísaný pomer). Ak má však sporiteľ záujem znížiť si tento pomer o polovicu a mať pred odchodom do dôchodku viac dôchodkových úspor v negarantovanom dôchodkovom fonde, v súlade s legislatívou môže zaslať písomnú žiadosť, na základe ktorej spoločnosť vyhovie jeho požiadavke.

Všetci sporitelia v druhom dôchodkovom pilieri majú naďalej možnosť zvýšiť svoje dôchodkové úspory o dobrovoľné príspevky. Výšku dobrovoľného príspevku a frekvenciu zasielania si stanoví sám sporiteľ.

Spoločnosť mala v uplynulom roku pozitívny vplyv i na vývoj zamestnanosti na Slovensku. Počet zamestnancov medziročne rástol o viac ako 5 %, v nadchádzajúcom roku nie je plánovaná výrazná redukcia alebo zvyšovanie počtu pracovníkov.

Udalosti osobitného významu

Po dňi, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31.12.2016.

Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

AEGON, d.s.s., a.s., nevykladá žiadne finančné prostriedky do oblasti výskumu a vývoja.

Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

AEGON, d.s.s., a.s., nenadobudla počas účtovného obdobia 2016 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

AEGON, d.s.s., a.s., nemá v zahraničí žiadne organizačné zložky.

Riziká

Spoločnosť je vystavená rôznym poistným a finančným rizikám, ktoré sú podrobne opísané v účtovnej závierke.

Vplyv na životné prostredie

Spoločnosť nevykonáva aktivity, ktoré by mali negatívny vplyv na životné prostredie.

Vplyv na zamestnanosť

AEGON, d.s.s., a.s., zamestnávala k 31.12.2016 19 pracovníkov.

Informácia o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti v roku 2017

AEGON, d.s.s., a.s., očakáva i v roku 2017 kontinuálny mierny nárast majetku vo všetkých troch spravovaných dôchodkových fondoch, v súlade so zákonom stanoveným percentom sadzby príspevkov idúcich do druhého piliera. Spoločnosť plánuje i v nasledovnom kalendárnom roku pozitívne zhodnocovať úspory sporiteľov vo všetkých troch dôchodkových fondoch, rovnako ako sa zamerať i na zvyšovanie finančnej gramotnosti sporiteľov. Naším cieľom je pomôcť ľuďom dosiahnuť celoživotné finančné zabezpečenie a správnu prípravu na dôchodok.

Samotný rozpočet spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., na rok 2017 bol zostavený v súlade s naplňaním stratégie spoločnosti, ako i splneniu všetkých finančných záväzkov, ktoré vyplývajú z činnosti spoločnosti.

A rustic still life photograph featuring a glass jar filled with honey, covered with a burlap cloth and tied with a string. In the foreground, a block of honeycomb sits in a small white dish, and a bowl of round cookies is also visible. The background shows some dried fruit and a wooden surface.

Návrh na rozdelenie zisku

Spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., dosiahla za rok končiaci sa 31. decembrom 2016 čistý účtovný zisk po zdanení vo výške 1 419 tis. EUR, z ktorého bude na základe návrhu predstavenstva a schválenia dozornou radou časť vo výške 1 300 tis. EUR

vyplatená akcionárovi formou dividend a časť vo výške 119 tis. EUR bude prevedená na účet nerozdeleného zisku minulých období.

Správa nezávislého audítora

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

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) k 31. decembru 2016, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016,
- výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky* našej správy.

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

Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej len „Etický kódex“), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

.....
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.



Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za výročnú správu vypracovanú v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“). Výročná správa pozostáva z (a) účtovnej závierky a (b) ostatných informácií.

Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú 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 toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľadanie nad procesmi finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď 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 úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, 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 takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania 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.

So štatutárnym orgánom a s osobami poverenými správou a riadením Spoločnosti komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.


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




Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672

V Bratislave, 28. marca 2017, okrem časti správy „Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 24. apríla 2017.

Účtovná závierka

AEGON, d.s.s., a.s.,



ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

AEGON, d.s.s., a.s.

31. december 2016

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

OBSAH

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2016:

Výkaz o finančnej situácii	23
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	24
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	24
Výkaz peňažných tokov	25
Poznámky k účtovnej závierke	
1 Všeobecné informácie	26
2 Základné účtovné zásady a metódy	26
3 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií	30
4 Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje	32
5 Dlhodobý hmotný majetok	34
6 Dlhodobý nehmotný majetok	34
7 Finančný majetok k dispozícii na predaj	34
8 Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	35
9 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	35
10 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	35
11 Daň z príjmov	35
12 Základné imanie	35
13 Mzdové náklady	36
14 Ostatné prevádzkové náklady	36
15 Riadenie finančného rizika	36
16 Riadenie kapitálu	38
17 Reálna hodnota finančných nástrojov	38
18 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia	39
19 Transakcie so spriaznenými stranami	40
20 Udalosti po konci účtovného obdobia	41

Výkaz o finančnej situácii

V tisícoch EUR	Pozn.	31. december 2016	31. december 2015
MAJETOK			
Dlhodobý hmotný majetok	5	72	81
Dlhodobý nehmotný majetok	6	111	100
Finančný majetok k dispozícii na predaj	7	8 663	8 784
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	8	310	207
Preddavky a náklady budúcich období		25	26
Odložená daň z príjmov	11	1	21
Splatná daň z príjmov		155	171
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9	5 210	5 266
MAJETOK SPOLU		14 547	14 656
ZÁVÄZKY			
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	10	529	341
ZÁVÄZKY SPOLU		529	341
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	12	10 050	10 050
Zákonný rezervný fond		2 010	2 010
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku		173	89
Nerozdelený zisk		1 785	2 166
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		14 018	14 315
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		14 547	14 656

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

V tisícoch EUR	Pozn.	2016	2015
Poplatky za správu dôchodkových fondov		1 825	1 809
Poplatky za vedenie účtov sporiteľom		414	416
Poplatky za zhodnotenie majetku		930	1 283
Výnosy z poplatkov		3 169	3 508
Náklady na poplatky a provízie		(29)	(37)
Čistý zisk z poplatkov a provízií		3 140	3 471
Výnosové úroky		123	186
Zisk/strata z predaja finančného majetku		-	156
Mzdové náklady	13	(655)	(593)
Odpisy	5, 6	(53)	(45)
Ostatné prevádzkové náklady	14	(730)	(779)
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PRED ZDANENÍM		1 825	2 396
Daň z príjmov splatná a odložená	11	(406)	(532)
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PO ZDANENÍ		1 419	1 864
Ostatné súhrnné zisky / straty:			
Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:			
Finančný majetok k dispozícii na predaj			
- Precenenie počas roka	7	105	(235)
- Odložená daň	11	(21)	52
Ostatné súhrnné zisky spolu, znížené o daň		84	(183)
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		1 503	1 681

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

V tisícoch EUR	Pozn.	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
K 1. januáru 2015		10 050	1 930	272	3 402	15 654
Hospodársky výsledok		-	-	-	1 864	1 864
Ostatné súhrnné straty		-	-	(183)	-	(183)
Celkové súhrnné zisky a straty		-	-	(183)	1 864	1 681
Tvorba rezervného fondu	12	-	80	-	(80)	-
Dividendy	12	-	-	-	(3 020)	(3 020)
K 31. decembru 2015		10 050	2 010	89	2 166	14 315
Hospodársky výsledok		-	-	-	1 419	1 419
Ostatné súhrnné zisky		-	-	84	-	84
Celkové súhrnné zisky		-	-	84	1 419	1 503
Dividendy	12	-	-	-	(1 800)	(1 800)
K 31. decembru 2016		10 050	2 010	173	1 785	14 018

Výkaz peňažných tokov

V tisícoch EUR	Poznámka	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		1 825	2 396
Úpravy týkajúce sa nepeňažných operácií:			
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	5	20	20
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	6	33	25
Amortizácia diskontu/prémie dlhopisov k dispozícii na predaj	7	54	21
Úrokové výnosy		(123)	(186)
Zmena stavu pracovného kapitálu:			
(Nárast)/pokles v pohľadávkach		(102)	66
Nárast/(pokles) v záväzkoch		188	50
Peňažné toky z prevádzky		1 895	2 392
Prijaté úroky		144	195
Zaplatená daň z príjmu		(392)	(1 074)
Peňažné toky z prevádzkových činností spolu		1 647	1 513
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup dlhodobého hmotného majetku		(11)	(42)
Nákup dlhodobého nehmotného majetku		(44)	(40)
Nákup finančného majetku k dispozícii na predaj	7	(6 225)	-
Príjmy z predaja finančného majetku k dispozícii na predaj	7	6 377	7 301
Peňažné toky z investičných činností spolu		97	7 219
Peňažné toky z financovania			
Vyplatené dividendy	12	(1 800)	(3 020)
Splatenie záväzku zo zníženia základného imania		-	(4 650)
Peňažné toky z financovania spolu		(1 800)	(7 670)
Zmena stavu peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(56)	1 062
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		5 266	4 204
Konečný stav peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	9	5 210	5 266

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE – 31. DECEMBER 2016

1 Všeobecné informácie

Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov.

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

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

Členovia predstavenstva a dozornej rady. Členovia predstavenstva Spoločnosti boli Ing. Branislav Bušík (predseda), Ing. Mário Adámek a Ing. Peter Šterbák. Členovia dozornej rady Spoločnosti boli: Péter Máhig (predseda), Ing. Jiří Schneller a Eszter Horpácsy.

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

Hodnota spravovaného majetku vo fondoch bola nasledovná:

V tisícoch EUR	2016	2015
SOLID	559 774	527 198
VITAL	55 295	50 270
INDEX	16 321	11 563
Spolu	631 390	589 031

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

2 Základné účtovné zásady a metódy

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

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania Spoločnosti.

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

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

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

Transakčné náklady sú náklady priamo súvisiace s nákupom, vydaním alebo predajom finančného nástroja. Sú to náklady, ktoré

by neboli vynaložené v prípade, že by nedošlo k transakcii. Transakčné náklady zahŕňujú poplatky a provízie zaplatené sprostredkovateľom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako sprostredkovatelia), poradcom, maklérom a obchodníkom, poplatky regulačným orgánom a burzám cenných papierov, a dane a poplatky za prevod. Transakčné náklady nezahŕňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie, alebo interné správne náklady.

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

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

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

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

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

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

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

Účtovná jednotka odpisuje hmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania. Pre každý jednotlivý hmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti.

Uplatňované doby životnosti pre hmotný majetok sú nasledovné:

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

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

Dlhodobý nehmotný majetok. Dlhodobý nehmotný majetok je zaúčtovaný v obstarávacích cenách, znížený o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Účtovná jednotka odpisuje nehmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania. Pre každý jednotlivý nehmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti. Nehmotný majetok je odpisovaný po dobu 3 až 5 rokov. Doby životnosti nehmotného majetku sú každoročne prehodnocované.

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

Dlhopisy k dispozícii na predaj. Tieto dlhopisy predstavujú investičné cenné papiere, ktoré Spoločnosť vlastní a ktoré môžu byť predané v závislosti od potreby v oblasti likvidity alebo v prípade zmien trhových úrokových sadzieb. Dlhopisy k dispozícii na predaj sú ocenené ich reálnou hodnotou. Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery na základe umorovanej hodnoty týchto dlhopisov sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok. Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty až do odúčtovania dlhopisu alebo do vzniku straty zo zníženia hodnoty, keď sa kumulatívne precenenie reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku.

Straty zo zníženia hodnoty sa účtujú ako náklad do hospodárskeho výsledku v čase ich vzniku ak nastane jedna alebo viac udalostí po obstaraní dlhopisov, ktoré majú negatívny vplyv na sumu alebo čas prijatia odhadovaných peňažných tokov. Udalosti straty sledované Spoločnosťou sú tie isté ako pri finančnom majetku oceňovanom

v umorovanej hodnote, čo je uvedené v odseku "Opravné položky k finančnému majetku účtovanému v umorovanej hodnote". Ak sa v nasledujúcom období reálna hodnota dlhopisu zvýši a tento nárast je možné objektívne spojiť s udalosťou, ktorá nastala po predchádzajúcom zaúčtovaní straty zo zníženia hodnoty, je strata z hospodárskeho výsledku v danom období odúčtovaná.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zníženie hodnoty majetku je vždy účtované cez účet opravných položiek, ktorý znižuje sumu majetku na súčasnú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov (ktoré nezahŕňujú budúce úverové straty, ktoré ešte nenastali). Súčasná hodnota sa zisťuje diskontovaním pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Výpočet súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov finančných aktív odráža peňažné toky z realizácie zabezpečenia pohľadávky (ak existuje) znížené o náklady na získanie a predaj zabezpečenia, bez ohľadu na pravdepodobnosť toho, či zabezpečenie bude realizované. Pokiaľ v nasledovnom období dôjde k nárastu hodnoty majetku a tento objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala potom, ako bola opravná položka vytvorená (ako napríklad zlepšenie úverového ratingu dlžníka), tak je opravná položka znížená cez výkaz ziskov a strát.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zamestnanecké požitky. Zamestnanecké požitky sú všetky formy protihodnot poskytnutých Spoločnosťou výmenou za služby poskytované zamestnancami. Krátkodobé zamestnanecké požitky sa účtujú v nominálnej hodnote a predstavujú priebežne platené mzdy, náhrady mzdy cez sviatky, dovolenky, odmeny zamestnancom a odvody zamestnávateľa na sociálne a zdravotné poistenie. V priebehu roka Spoločnosť odvádza príspevky na povinné zdravotné, nemocenské a úrazové poistenie a na garančný fond a fond poistenia v nezamestnanosti vo výške určenej zákonom na základe hrubých miezd. V priebehu roka sa do týchto fondov vyplácajú príspevky vo výške 35,2 % (2015: 35,2 %) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy podľa príslušných právnych predpisov. Príspevok, ktorý platí zamestnanec, bol vo výške 13,4 % (2015: 13,4 %).

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

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

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

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

Poplatok za správu dôchodkového fondu zahŕňa náklady Spoločnosti spojené so správou majetku v dôchodkovom fonde okrem: (i) daní vzťahujúcich sa na majetok v dôchodkovom fonde, (ii) poplatkov subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s

finančnými nástrojmi, (iii) poplatkov za vedenie bežných účtov a vkladových účtov, (iv) poplatkov obchodníkovi s cennými papiermi, (v) poplatkov centrálnemu depozitárovi cenných, a (vi) pomernej časti odplaty za výkon činnosti depozitára zodpovedajúcej podielu majetku v tomto dôchodkovom fonde k celkovému majetku spravovanému Spoločnosťou. Tieto náklady sa uhrádzajú z majetku dôchodkového fondu.

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

Poplatok za zhodnotenie. Spoločnosti naďalej prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkových fondov podľa pravidiel stanovených zákonom o SDS. Odplata za zhodnotenie vo fondoch je 10% zo zhodnotenia majetku fondu.

Vykazovanie majetku a záväzkov v poradí ich likvidity. Účtovná jednotka nemá jednoznačne identifikovateľný prevádzkový cyklus a preto v účtovnej závierke nevykazuje majetok a záväzky v členení na obežné a dlhodobé. Majetok a záväzky sú preto v súvahe uvedené v poradí podľa ich likvidity. Analýza finančných nástrojov podľa splatnosti je uvedená v bode 15 poznámok.

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

3 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Spoločnosť uplatňuje od 1. januára 2016:

Vylepšenia k IFRS za rok 2012 (vydané 12. decembra 2013 a účinné v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr). Vylepšenia pozostávajú zo zmien siedmich štandardov. Novela IFRS 2 prináša objasnenie definície "podmienky vzniku nároku na odmenu" a samostatnú definíciu pre "podmienky výkonov" a "podmienky služby". Novela sa bude aplikovať na platby na základe podielov, pri ktorých dátum ich udelenia je 1. júl 2014 alebo neskôr. IFRS 3 bol novelizovaný s úmyslom

objasniť, že (1) povinnosť vysporiadať podmienenú kúpnu cenu, ktorá spĺňa definíciu finančného nástroja sa klasifikuje ako finančný záväzok alebo nástroj vlastného imania na základe definícií v IAS 32 a (2) všetky podmienené úhrady, finančné aj nefinančné, ktoré nie sú klasifikované ako nástroje vlastného imania sa oceňujú v reálnej hodnote ku každému dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a zmena v reálnej hodnote sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Novelu IFRS 3 sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom akvizície 1. júla 2014 alebo neskôr. Novela IFRS 8 vyžaduje (1) zverejnenie uplatnenia úsudku manažmentom v prípade agregovania prevádzkových segmentov, vrátane popisu jednotlivých agregovaných segmentov a ekonomických indikátorov, ktoré sa posudzovali pri stanovení, že agregované segmenty majú podobné ekonomické charakteristiky a (2) odsúhlasenie aktív segmentu na aktíva účtovnej jednotky, ak sa aktíva segmentu vykazujú. Bola upravená dôvodová správa k IFRS 13 s cieľom objasniť, že zámerom zrušenia niektorých odsekov v IAS 39 v rámci vydania IFRS 13 nebolo zrušiť možnosť oceňovania krátkodobých pohľadávok a záväzkov fakturovanou nominálnou hodnotou v prípadoch, kde je dopad diskontovania nevýznamný. Novelizácia IAS 16 a IAS 38 mala za cieľ objasniť výpočet brutto účtovnej hodnoty a oprávok v prípade, že účtovná jednotka uplatňuje preceňovací model. IAS 24 bol upravený tak, aby sa ako spriaznená osoba vykazovala účtovná jednotka poskytujúca kľúčových manažérskych pracovníkov účtovnej jednotke zostavujúcej účtovnú závierku alebo jej materskej spoločnosti ("manažérska spoločnosť"), a aby sa vyžadovalo zverejnenie súm, ktoré za poskytnuté služby účtuje manažérska spoločnosť účtovnej jednotke zhotovujúcej účtovnú závierku. Novelu nemali významný dopad na účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS za rok 2014 (vydané 25. septembra 2014 a účinné v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novelu majú vplyv na 4 štandardy. Cieľom novely IFRS 5 bolo objasniť, že zmena v spôsobe vyradenia finančného majetku (preklasifikovanie zo skupiny „držaný na predaj“ do skupiny „držaný na distribúciu“ alebo naopak) nepredstavuje zmenu v pláne predaja alebo distribúcie a ako taká, nemusí byť zaúčtovaná. Novela IFRS 7 obsahuje usmernenie, ktoré má vedeniu účtovnej jednotky pomôcť pri stanovení, či podmienky dohody o obsluhu finančného majetku získaného prevodom predstavujú pokračujúcu zaangažovanosť pre účely zverejnenia podľa IFRS 7. Novela takisto objasňuje, že zverejnenie vzájomného započítania podľa IFRS 7 sa nevyžaduje v priebežnej účtovnej závierke, za predpokladu, že to inak nevyžaduje IAS 34. Novela IAS 19 prináša vysvetlenie, že v prípade záväzkov z požitkov po ukončení zamestnania by pri rozhodovaní o diskontnej sadzbe, existencii rozvíjajúceho trhu s vysoko kvalitnými podnikovými dlhopismi, alebo o

tom, ktoré úrokové miery zo štátnych dlhopisov použiť, mala byť dôležitá mena, v ktorej sú záväzky denominované a nie krajina, v ktorej vznikli. IAS 34 bude požadovať krížový odkaz z priebežnej účtovnej závierky na „informácie zverejnené na inom mieste priebežnej účtovnej správy“. Novelu nemali významný dopad na účtovnú závierku.

Novela IAS 1 v súvislosti s Iniciatívou o zverejňovaní (vydaná 18. decembra 2014 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr). Novela štandardu objasňuje princíp významnosti a vysvetľuje, že účtovná jednotka nemusí uviesť niektoré zverejnenia požadované IFRS, ak informácia, ktorá zo zverejnenia vyplýva, nie je významná, a to aj v prípade, že IFRS štandard uvádza zoznam konkrétnych požiadaviek na zverejnenie alebo ich označuje ako minimálne požiadavky. Štandard okrem toho poskytuje nové usmernenia ohľadom medzisúčtov v účtovnej závierke – konkrétne to, že tieto medzisúčty (a) musia pozostávať z riadkových položiek, ktoré pozostávajú z hodnôt účtovaných a oceňovaných podľa IFRS, (b) musia byť prezentované a označované tak, aby boli jednotlivé riadkové položky, ktoré spadajú do medzisúčtu, jasné a zrozumiteľné, (c) musia byť používané konzistentne v jednotlivých účtovných obdobiach a (d) nesmú byť zvýraznené viac než medzisúčty a súčty požadované IFRS štandardmi. Novela nemala významný dopad na účtovnú závierku.

Spoločnosť neočakáva, že by nasledovné nové štandardy a novelizácie mali akýkoľvek vplyv na jej účtovnú závierku:

- **Investičné spoločnosti: Uplatňovanie výnimky z konsolidácie – novela IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28** (vydané 18. decembra 2014 a účinné v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).
- **Účtovanie obstarania podielov v spoločných činnostiach – Novela IFRS 11** (vydaná 6. mája 2014 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).
- **Objasnenie prijateľných metód odpisovania – Novela IAS 16 a IAS 38** (vydaná 12. mája 2014 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).
- **Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke – Novela IAS 27** (vydaná 12. augusta 2014 a účinná v EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).
- **Novela IAS 19 – Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnancov** (vydaná 21. novembra 2013 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr).
- **Poľnohospodárstvo: Nosné rastliny – Novela IAS 16 a IAS 41** (vydaná 30. júna 2014 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).

4 Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

IFRS 9, Finančné nástroje: klasifikácia oceňovanie (vydaný v júli 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr). Spoločnosť očakáva, že dôjde k zvýšeniu opravných položiek k pohľadávkam z úverov a finančného leasingu v čase aplikácie IFRS 9, pretože tento štandard zavádza nový model pre účtovanie opravných položiek na zníženie hodnoty tzv. model očakávaných strát (ECL). Podľa nových pravidiel Spoločnosť bude musieť okamžite zaúčtovať opravnú položku na základe nového modelu očakávaných strát, a to už v čase vzniku pohľadávky alebo obstarania dlhopisu, ktoré nie sú po splatnosti a ani nevykazujú iné známky zníženia hodnoty. Rozumný odhad tohto nárastu opravných položiek nie je možné uskutočniť, pretože nie je možné spoľahlivo predpokladať, aké informácie o budúcich okolnostiach, vrátane makroekonomických predpokladoch a pravdepodobnostiach priradených alternatívnym makroekonomickým predpovediam, budú relevantné k 1. januáru 2018, keď vplyv aplikácie štandardu bude zaúčtovaný voči počiatočnému stavu nerozdeleného zisku. Spoločnosť aktuálne vyhodnocuje ostatné aspekty nového štandardu a ich vplyv jej na účtovnú závierku.

IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaný dňa 28. mája 2014 a účinný v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza princíp, že výnosy sa majú účtovať v transakčnej cene v čase, keď tovar alebo služby sú prevedené na zákazníka. Akékoľvek viazané tovary alebo služby, ktoré sú odlišiteľné, sa musia účtovať samostatne a zľavy alebo vratky z predajnej ceny musia byť alokované na jednotlivé položky. V prípade, že cena je z akéhokoľvek dôvodu variabilná, musí sa zaúčtovať minimálna hodnota, u ktorej je vysoko pravdepodobné, že nebude odúčtovaná. Náklady na obstaranie zmluvy so zákazníkmi sa musia kapitalizovať a odpisujú sa počas doby, počas ktorej spoločnosti plynú ekonomické benefity zmluvy so zákazníkmi. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad štandardu na svoju účtovnú závierku.

Novela IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaná 12. apríla 2016 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novela nemení základné princípy štandardu ale upresňuje ako sa tieto princípy majú aplikovať. Novela objasňuje ako v rámci zmluvy identifikovať povinnosť plnenia zákazníkovi (povinnosť dodať tovar alebo služby); ako stanoviť, či spoločnosť je primárne zodpovedná za dodanie (ako dodávateľ

tovaru alebo služby) alebo len sprostredkovateľ (zodpovedný za sprostredkovanie tovaru alebo služby) ako aj ako stanoviť, či výnos z licencie účtovať v stanovenom čase alebo počas určitého obdobia. Okrem týchto upresnení, novela obsahuje aj dve dodatočné oslobodenia s cieľom znížiť náklady a komplexnosť v čase prvej implementácie štandardu. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

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

IFRS 16 „Lízingy“ (vydané v januári 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykazať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu. Tento štandard zatiaľ nebol schválený Európskou úniou. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 12: Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z titulu nerealizovaných strát (vydaná 19. januára 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela objasnila požiadavky na účtovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát z dlhových finančných nástrojov. Účtovná jednotka bude musieť zaúčtovať odloženú daňovú pohľadávku z nerealizovaných strát, ktoré vznikli v dôsledku diskontovania peňažných tokov dlhového finančného nástroja trhovými úrokovým mierami, a to aj v prípade, že očakáva, že bude

držať tento nástroj do splatnosti a nebude musieť zaplatiť žiadnu daň zo splatenej istiny. Ekonomický úžitok, ktorý je vyjadrený odloženou daňovou pohľadávkou predstavuje schopnosť majiteľa dlhového nástroja dosiahnuť budúce zisky (vo forme zníženia vplyvu oddiskontovania) bez toho, aby bol povinný zaplatiť daň z týchto ziskov. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Iniciatíva o zverejňovaní – Novela IAS 7 (vydaná 29. januára 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela bude požadovať zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014–2016 (vydané 8. decembra 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr v prípade novelizácie štandardu IFRS 12 a 1. januára 2018 alebo neskôr v prípade novelizácie štandardov IFRS 1 a IAS 28). Vylepšenia sa týkajú troch štandardov. Novelizácia objasňuje rozsah požiadaviek na zverejňovanie v IFRS 12, keď špecifikuje, že požiadavky na zverejňovanie uvedené v IFRS 12 (s výnimkou tých, ktoré sa vzťahujú na sumarizované finančné informácie za dcérske spoločnosti, spoločné podniky a pridružené spoločnosti) sa týkajú majetkových podielov účtovnej jednotky v iných subjektoch, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ako ukončované činnosti v súlade s IFRS 5. Novelizovaný bol aj štandard IFRS 1, keď boli zrušené niektoré krátkodobé výnimky z IFRS, ktoré sa týkali zverejňovania informácií o finančných nástrojoch, zamestnaneckých požitkoch a investičných subjektoch, pretože už naplnili plánovaný účel, kvôli ktorému boli zavedené. Novelizácia IAS 28 objasňuje, že účtovná jednotka má pri každej jednotliví investícii na výber, či bude oceňovať príjemcu investície v reálnej hodnote v súlade s IAS 28, ak ide o organizáciu spravujúcu rizikový kapitál, investičný fond, otvorený podielový fond alebo podobný subjekt, vrátane fondov investičného poistenia. Okrem toho účtovná jednotka, ktorá nie je investičným subjektom, môže mať pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré ním sú. IAS 28 povoľuje, aby si takáto účtovná jednotka pri aplikovaní metódy podielu na vlastnom imaní ponechala oceňovanie v reálnej hodnote, ktoré používa jej pridružená spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré sú investičným subjektom. Novelizácia objasňuje, že túto voľbu možno uplatňovať jednotlivo pri každej investícii. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Aplikovanie štandardu IFRS 9, Finančné nástroje, so štandardom IFRS 4, Poistné zmluvy – novela IFRS 4 (vydaná 12. septembra 2016 a účinná, v závislosti od prístupu, pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú uplatňovať možnosť dočasnej výnimky, alebo, keď účtovná jednotka prvý raz uplatňuje IFRS 9, pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú aplikovať prístup prekrytím). Novela sa zaoberá obavami, ktoré vznikajú v dôsledku implementácie IFRS 9, nového štandardu o finančných nástrojoch, ešte pred implementovaním nového štandardu, na ktorom IASB v súčasnosti pracuje, a ktorý má slúžiť ako náhrada za IFRS 4. Medzi tieto obavy patrí aj dočasná volatilita vykazovaných výsledkov. Novela zavádza dva prístupy – prístup prekrytím a prístup na báze odkladu. Novelizovaný štandard poskytne všetkým spoločnostiam, ktoré vystavujú poistné zmluvy, možnosť vykázať volatilitu, ktorá by mohla vzniknúť vtedy, keď sa IFRS 9 aplikuje skôr, než bude vydaný nový štandard o poistných zmluvách, v ostatnom súhrnnom zisku, a nie do zisku alebo straty. Okrem toho, novelizovaný štandard poskytne spoločnostiam, ktorých činnosť je prevažne spájaná s poistením, dobrovoľnú dočasnú výnimku z aplikovania IFRS 9 až do roku 2021. Účtovné jednotky, ktoré odsunú aplikáciu IFRS 9 na neskôr, budú naďalej uplatňovať súčasný štandard, ktorý sa venuje finančným nástrojom, t. j. IAS 39. Novela IFRS 4 dopĺňa existujúce alternatívy v štandarde, ktoré možno už aj teraz použiť na riešenie dočasnej volatility. Táto novela zatiaľ nebola schválená Európskou úniou. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad spomínanej novely na jej individuálnu účtovnú závierku.

Spoločnosť neočakáva, že by nasledovné nové štandardy a novelizácie mali akýkoľvek vplyv na jej účtovnú závierku. Zatiaľ neboli schválené Európskou úniou.

- Novela štandardu IFRS 2, Platby na báze podielov (vydaná 20. júna 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).
- IFRS 14, Účty časového rozlíšenia pri regulácii (štandard vydaný v 30. januára 2014 a účinný mimo EÚ pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr).
- IFRIC 22 – Transakcie v cudzej mene a preddavky (interpretácia vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).
- Presuny investícií do nehnuteľností – novela IAS 40 (vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).

5 Dlhodobý hmotný majetok

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2016				Rok 2015			
	Hardvér	Ostatné zariadenia	Zhodnotenie budovy	Spolu	Hardvér	Ostatné zariadenia	Zhodnotenie budovy	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru	44	35	89	168	43	21	66	130
Oprávky	(29)	(16)	(42)	(87)	(22)	(16)	(33)	(71)
Účtovná hodnota k 1. januáru	15	19	47	81	21	5	33	59
Prírastky	2	9	-	11	1	18	23	42
Úbytky - obstarávacia cena	-	-	-	-	-	(4)	-	(4)
Úbytky - oprávky	-	-	-	-	-	4	-	4
Odpisy do nákladov	(5)	(5)	(10)	(20)	(7)	(4)	(9)	(20)
Obstarávacia cena k 31. decembru	46	44	89	179	44	35	89	168
Oprávky	(34)	(21)	(52)	(107)	(29)	(16)	(42)	(87)
Účtovná hodnota k 31. decembru	12	23	37	72	15	19	47	81

6 Dlhodobý nehmotný majetok

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2016			Rok 2015		
	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru	1 233	20	1 253	1 197	20	1 217
Oprávky	(1 133)	(20)	(1 153)	(1 112)	(20)	(1 132)
Účtovná hodnota k 1. januáru	100	-	100	85	-	85
Prírastky	44	-	44	40	-	40
Úbytky - obstarávacia cena	-	-	-	(4)	-	(4)
Úbytky - oprávky	-	-	-	4	-	4
Odpisy do nákladov	(33)	-	(33)	(25)	-	(25)
Obstarávacia cena k 31. decembru	1 277	20	1 297	1 233	20	1 253
Oprávky	(1 166)	(20)	(1 186)	(1 133)	(20)	(1 153)
Účtovná hodnota k 31. decembru	111	-	111	100	-	100

7 Finančný majetok k dispozícii na predaj

V tisícoch EUR	2016	2015
Dlhopisy	7 880	8 029
Podielové listy	783	755
Finančný majetok k dispozícii na predaj spolu	8 663	8 784

Pohyby vo finančnom majetku k dispozícii na predaj boli nasledovné:

V tisícoch EUR	2016	2015
Počiatočný stav	8 784	16 350
Prírastky	6 225	-
Úbytky	(6 377)	(7 301)
Nerealizované zisky / (straty) z precenenia	105	(235)
Zmena časového rozlíšenia úrokov	(20)	(9)
Amortizácia diskontu / prémie dlhopisov	(54)	(21)
Konečný stav	8 663	8 784

Analýza dlhopisov podľa úverovej kvality je nasledovná:

V tisícoch EUR	2016	2015
Do splatnosti a nezhodnotených:		
A	2 151	7 196
BBB	5 729	833
Dlhopisy k dispozícii na predaj spolu	7 880	8 029

Pohľadávky z finančných investícií sú sledované podľa ratingu, ktorý v zmysle interných smerníc AEGON Group predstavuje druhé najlepšie ratingové hodnotenie emitenta od jednej z troch najväčších ratingových agentúr (Standard & Poors, Moody's, Fitch).

pripade, že žiadna z agentúr neuvádza rating daného emitenta, je použitý ekvivalent, resp. rating majoritného akcionára emitenta.

8 Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom

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

9 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tisícoch EUR	2016	2015
Pokladnica	5	2
Bežné bankové účty	5 205	5 264
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu	5 210	5 266

Účtovná jednotka mala všetky finančné zdroje uložené na bežných bankových účtoch v jednej banke, čím bola vystavená koncentrácii úverového rizika voči banke s depozitným ratingom Baa1 od agentúry Moody's. Zostatky neboli po splatnosti ani znehodnoten.

10 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

V tisícoch EUR	2016	2015
Záväzky z obchodného styku	335	185
Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám zdravotného a sociálneho zabezpečenia	135	131
Záväzky voči zamestnancom vo forme podielových náhrad	12	-
Sociálny fond	8	8
Ostatné daňové záväzky	39	17
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	529	341

11 Daň z príjmov

V tisícoch EUR	2016	2015
Splatná daň z príjmov	407	562
Odložená daň	(1)	(30)
Náklad na daň z príjmov	406	532

V roku 2016 bola platná daňová sadzba dane z príjmov 22 %. Odložená daň z príjmov sa počíta zo všetkých dočasných rozdielov súvahovou metódou s použitím daňovej sadzby platnej na rok 2017 – 21 % (do roku 2016: 22 %).

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

V tisícoch EUR	2016	2015
Zisk pred zdanením	1 825	2 396
Sadzba dane z príjmov (2016: 22 %; 2015: 22 %)	402	527
Daňovo neuznatelné náklady	2	5
Odložená daň – zmena daňovej sadzby	2	-
Náklad na daň z príjmov	406	532

Analýza odloženej dane podľa druhu dočasných rozdielov:

V tisícoch EUR	2016	2015
Precenenie finančného majetku k dispozícii na predaj	(46)	(25)
Rozdiel v daňových a účtovných odpisoch hmotného a nehmotného majetku	4	3
Ostatné záväzky uznateľné po zaplattení a iné	43	43
Odložená daňová pohľadávka	1	21

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

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

12 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti je plne splatené. Základné imanie spoločnosti predstavuje 300 akcií s menovitou hodnotou 33 500 EUR na akciu (2015: 300 akcií s menovitou hodnotou 33 500 EUR na akciu).

V roku 2016 Spoločnosť vyplatila akcionárovi dividendu zo zisku za rok 2015 vo výške 1 800 tis. EUR (2015: 2 200 tis. EUR), t.j. 6 000 EUR na jednu akciu (2015: 7 333 EUR na jednu akciu). V roku 2015 Spoločnosť taktiež vyplatila dividendu z akumulovaného nerozdeleného zisku z predchádzajúcich rokov vo výške 820 tis. EUR, t.j. 2 735 EUR na jednu akciu. Hodnota zákonného rezervného fondu k 31. decembru 2016 predstavovala 2 010 tis. EUR (rok 2015: 2 010 tis. EUR).

13 Mzdové náklady

V tisícoch EUR	2016	2015
Mzdové náklady	465	428
Náklady na dôchodkové poistenie (prvý a druhý pilier)	57	55
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	85	85
Zamestnanecké požitky vo forme podielových náhrad	22	-
Iné zamestnanecké požitky	26	25
Mzdové náklady spolu	655	593

14 Ostatné prevádzkové náklady

V tisícoch EUR	2016	2015
IT náklady	143	158
Poštovné a telekomunikačné náklady	55	66
Audit	38	40
Poradenské služby	237	230
Ostatné dane a poplatky	82	69
Nájomné a ostatné služby spojené s nájmom	49	46
Formuláre a tlačivá	48	60
Reklama a podpora predaja	65	78
Ostatné	13	32
Ostatné prevádzkové náklady spolu	730	779

15 Riadenie finančného rizika

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

(a) Úrokové riziko

Účtovná jednotka je vystavená úrokovému riziku z dôvodu vlastníctva dlhopisov k dispozícii na predaj, ktoré sú úročené variabil-

nými a pevnými úrokovými mierami. Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že (i) trhovú cenu pevne úročených dlhopisov závisí od trhových úrokových sadzieb a (ii) úrokový výnos zaúčtovaný v hospodárskom výsledku z dlhopisov s variabilnou úrokovou mierou závisí od podkladových úrokových mier dlhopisu. Všetky investície Spoločnosti sú realizované v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi. Investície sa posudzujú s dôrazom na rating a limit stanovený pre emitenta.

Senzitivita ostatného súhrnného zisku na trhové úrokové miery:

V tisícoch EUR	2016	2015
Vplyv zmeny o + 50 bb	(170)	(27)
Vplyv zmeny o - 50 bb	181	28

Nárast vplyvu trhových úrokových mier na ostatný súhrnný zisk je spôsobený najmä zmenou štruktúry portfólia vlastných zdrojov Spoločnosti, pričom v roku 2016 došlo k citeľnému nárastu splatností fixne úročených dlhových cenných papierov a teda aj k nárastu úrokovej citlivosti portfólia.

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

(b) Menové riziko

Všetok finančný majetok a záväzky boli denominované v EUR.

(c) Riziko ceny podielových cenných papierov

V roku 2014 Spoločnosť nakúpila podielové cenné papiere, avšak riziko z nich vyplývajúce zatiaľ nebolo významné. V prípade, že by sa cena podielových cenných papierov zvýšila (alebo znížila) o 15%, boli by vlastné imanie a ostatný súhrnný zisk vyššie o 117 tis. EUR (nižšie o 117 tis. EUR) a zisk spoločnosti by sa nezmenil.

(d) Úverové riziko

Spoločnosť mala všetky finančné zdroje (37,6% hodnoty vlastných zdrojov Spoločnosti; 2015 39,7%) uložené na bežných bankových účtoch v jednej banke a teda jej finančný majetok bol vystavený koncentrácii úverového rizika voči banke s depozitným ratingom Baa1 od agentúry Moody's. Spoločnosť je ďalej vystavená koncentrácii úverového rizika iba v obmedzenej miere, keďže žiadna z dlhopisových investícií nepresiahla 15% váhu na hodnote vlastných zdrojov. Expozícia voči Rumunsku bola k 31.12.2016 vo

výške 11,5% a voči Španielsku 11,3%. Oproti tomu na konci roka 2015 štátne dlhopisy Slovenskej republiky tvorili 37% hodnoty vlastných zdrojov Spoločnosti. Ostatné expozície okrem hotovosti nepresiahli k 31.12.2016 váhu 10%.

Analýza finančného majetku podľa úverovej kvality je uvedená v bodoch 7 a 9 poznámok. Miera úverového rizika je vyjadrená v účtovnej hodnote finančného majetku. Spoločnosť neposkytla finančné záruky ani úverové prísluby.

Všetky investície Spoločnosti sú realizované v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, zákonom. Investície sa posudzujú s dôrazom na rating a limit stanovený pre emitenta.

(e) Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že splatnosť finančného majetku sa môže líšiť od splatnosti finančných záväzkov, v dôsledku čoho Spoločnosť nebude schopná riadne a včas uhrádzať svoje splatné záväzky. Spoločnosť drží hotovosť a likvidné vklady, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov. Vedenie spoločnosti sleduje zmluvnú splatnosť záväzkov a finančné plány Spoločnosti s cieľom zabezpečiť riadne plnenie finančných záväzkov. Spoločnosti s cieľom zabezpečiť riadne plnenie finančných záväzkov.

Zmluvná zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty položiek finančných záväzkov a analýza účtovnej hodnoty aktív podľa splatnosti (alebo likvidity) je k 31. decembru 2016 nasledovná:

V tisícoch EUR	0 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Finančný majetok k dispozícii na predaj	-	1 139	3 625	3 116	783	8 663
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	310	-	-	-	-	310
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5 210	-	-	-	-	5 210
Spolu aktíva z finančných nástrojov	5 520	1 139	3 625	3 116	783	14 183
Záväzky z obchodného styku	335	-	-	-	-	335
Spolu záväzky z finančných nástrojov	335	-	-	-	-	335
Čistá súvahová pozícia	5 185	1 139	3 625	3 116	783	13 848

Finančné záväzky boli všetky splatné do 3 mesiacov po 31. decembri 2016 (tieto záväzky sú uvedené v bode 10 poznámok).

Zmluvná zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty položiek finančných záväzkov a analýza účtovnej hodnoty aktív podľa splatnosti (alebo likvidity) je k 31. decembru 2015 nasledovná:

V tisícoch EUR	0 až 3 mesiace	0 až 3 mesiace	1 až 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Finančný majetok k dispozícii na predaj	4 183	2 270	1 576	755	8 784
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	207	-	-	-	207
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5 266	-	-	-	5 266
Spolu aktíva z finančných nástrojov	9 656	2 270	1 576	755	14 257
Záväzky z obchodného styku	185	-	-	-	185
Spolu záväzky z finančných nástrojov	185	-	-	-	185
Čistá súvahová pozícia	9 471	2 270	1 576	755	14 072

16 Riadenie kapitálu

Spoločnosť riadi kapitál v celkovej výške 14 018 tis. EUR (31. december 2015: 14 315 tis. EUR).

Spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje dôchodkovej správcovskej spoločnosti sú primerané, ak nie sú nižšie ako 25% všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci rok a pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovska spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005. Primeranosť vlastných zdrojov Spoločnosti k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 prevyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu a Spoločnosť teda spĺňala externe stanovené požiadavky na výšku kapitálu.

17 Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majet-

kom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou techník alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvoditeľné z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre).

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

(a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

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

V tisícoch EUR	31 december 2016				31 december 2015			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota
Aktíva v reálnej hodnote								
Dlhopisy k dispozícii na predaj	3 089	4 791	-	7 880	1 007	7 022	-	8 029
Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj	-	783	-	783	-	755	-	755
Aktíva sústavne oceňované v reálnej hodnote spolu	3 089	5 574	-	8 663	1 007	7 777	-	8 784

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

V tisícoch EUR	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre
Aktíva ocenené na úrovni 2			
Dlhopisy k dispozícii na predaj	4 791 (2015: 7 022)	Zverejnené kótované ceny a ceny obchodov z nedostatočne aktívneho trhu	Ceny pre identický cenný papier
Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj	783 (2015: 755)	Zverejnené ceny podielových listov investičných fondov, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu	Zverejnené ceny podielových listov investičných fondov

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne 2. (2015: bez zmeny).

Finančné nástroje neoceňované reálnou hodnotou, pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje. Reálna hodnota finančných pohľadávok a záväzkov, termínovaných vkladov v bankách a zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov sa približne rovná ich účtovnej hodnote. Ich reálna hodnota zodpovedá úrovni 2 hierarchie reálnych hodnôt a bola stanovená technikou diskontovaných peňažných tokov. Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania položiek so zverejnenou reálnou hodnotou úrovne 2. (2015: bez zmeny).

18 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia

Pre účely ocenenia, IAS 39, Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie, stanovuje nasledovné kategórie finančných nástrojov: (a) úvery a pohľadávky; (b) majetok k dispozícii na predaj; (c) majetok držaný do splatnosti; (d) majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok ("FVTPL"). Finančný majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok má dve podkategórie: (i) majetok do tejto kategórie dobrovoľne klasifikovaný v čase obstarania a (ii) majetok držaný na obchodovanie.

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2016 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, Finančné nástroje: zverejnenie, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie.

V tisícoch EUR	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Na obchodovanie	Záväzky v umorovanej hodnote	Spolu
AKTÍVA						
Dlhopisy k dispozícii na predaj	-	7 880	-	-	-	7 880
Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj	-	783	-	-	-	783
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	310	-	-	-	-	310
Pokladnica	5	-	-	-	-	5
Bežné bankové účty	5 205	-	-	-	-	5 205
ZÁVÄZKY						
Záväzky z obchodného styku	-	-	-	-	335	335

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2015 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, Finančné nástroje: zverejnenie, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie.

V tisícoch EUR	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Na obchodovanie	Záväzky v umorovanej hodnote	Spolu
AKTÍVA						
Dlhopisy k dispozícii na predaj	-	8 029	-	-	-	8 029
Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj	-	755	-	-	-	755
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	207	-	-	-	-	207
Pokladnica	2	-	-	-	-	2
Bežné bankové účty	5 264	-	-	-	-	5 264
ZÁVÄZKY						
Záväzky z obchodného styku	-	-	-	-	185	185

19 Transakcie so spriaznenými stranami

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

V tisícoch EUR	2016			2015		
	Materská spoločnosť	Spravované dôchodkové fondy	Ostatné spoločnosti v skupine	Materská spoločnosť	Spravované dôchodkové fondy	Ostatné spoločnosti v skupine
Pohľadávky	-	310	-	-	207	-
Záväzky:						
Záväzky z obchodného styku	89	-	110	9	-	39
Výnosy z poplatkov	-	3 169	-	-	3 508	-
Náklady – služby	88	-	106	53	-	162

Príjmy členov vedenia predstavovali:

V tisícoch EUR	2016	2015
Mzda, odmeny a iné krátkodobé požitky	76	83
Odvody do štátneho dôchodkového systému (prvý a druhý pilier)	8	7
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	21	19
Zamestnanecké požitky vo forme podielových náhrad	22	-
Spolu	127	109

Účtovná jednotka mala záväzok voči členom vedenia vo výške 19 tis. EUR (2015: 16 tis. EUR). Členovia dozornej rady poberali v roku 2016 príjmy za členstvo v dozornej rade vo výške 1 tis. EUR (v roku 2015: 1 tis. EUR).

Dividendy vyplatené materskej spoločnosti sú uvedené v bode 12 poznámok.

20 Udalosti po konci účtovného obdobia

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

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 27. marca 2017.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
predseda predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva



SOLID
- dlhopisový
garantovaný d.f.,
AEGON, d.s.s., a.s.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBRA 2016



Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. spravujúcej dôchodkový fond SOLID – dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu dôchodkového fondu SOLID – dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2016 a výsledok jeho hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2016,
- výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2016 a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy, prehľad o peňažných tokoch, prehľad o zmenách v čistom majetku fondu a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky* našej správy.

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

Nezávislosť

Od Fondu ako aj od spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., ktorá Fond spravuje, sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov ("Etický kódex"), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za výročnú správu vypracovanú v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“). Výročná správa pozostáva z (a) účtovnej závierky a (b) ostatných informácií.

Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Fonde a situácii v ňom, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú 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 toho, či je Fond schopný nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Fondu v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď 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 úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu alebo spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., ktorá Fond spravuje.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.



- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že 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.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.

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



Eva Hupková
Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672

V Bratislave, 28. marca 2017, okrem časti správy „Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 24. apríla 2017.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
dôchodkového fondu
k 31.12.2016

LEI

3 1 5 7 0 0 U D 3 0 C Z 5 U H F F W 9 2

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 4 2 6 0

Účtovná závierka

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

☒ schválená

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 1 6
do 1 2 2 0 1 6

IČO

3 5 9 0 2 6 1 2

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 E G O N , d. s. s. , a. s.

Názov spravovaného fondu

S O L I D - d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d. f.
A E G O N , d. s. s. , a. s.

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

S l á v i č i e ú d o l i e

Číslo

1 0 6

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 1

Faxové číslo

0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 0

E-mailová adresa

a e g o n @ a e g o n . s k

Zostavené dňa:	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu
27.3.2017	
Schválené dňa:	
27.3.2017	

Súvaha k 31.decembru 2016

Aktíva		Pozn.	31.12.2016	31.12.2015
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		524 038 592	512 753 575
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	E.1.	30 440 242	25 534 108
a)	bez kupónov		-	-
b)	s kupónmi		30 440 242	25 534 108
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.1.	454 483 972	472 162 034
a)	bez kupónov		-	6 000 252
b)	s kupónmi		454 483 972	466 161 782
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	E.2.	39 114 378	15 057 433
a)	krátkodobé vklady v bankách		39 082 663	15 018 920
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
c)	Iné		31 715	38 513
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)	E.3.	36 238 226	15 841 455
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		36 238 226	15 841 455
10.	Ostatný majetok		-	-
Aktíva spolu			560 276 818	528 595 030
Pasíva			31.12.2016	31.12.2015
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	E.4.	503 194	1 396 537
1.	Závazky voči bankám		10 332	10 344
2.	Závazky z ukončenia sporenia		355 739	1 218 858
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti		137 123	167 335
4.	Deriváty		-	-
5.	Repoobchody		-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		-	-
7.	Ostatné záväzky		-	-
II.	Vlastné imanie	D.	559 773 624	527 198 493
8.	Dôchodkové jednotky, z toho		559 773 624	527 198 493
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie		6 881 254	4 410 093
Pasíva spolu			560 276 818	528 595 030

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2016

	Pozn.	1.1.2016 – 31.12.2016	1.1.2015 – 31.12.2015
Výnosy z úrokov	E.5.	6 605 936	7 321 717
úroky		6 605 936	7 321 717
výsledok zaistenia		-	-
zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/ zníženie hodnoty príslušného majetku		-	-
Výnosy z podielových listov		-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		-	-
dividendy a iné podiely na zisku		-	-
výsledok zaistenia		-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.6.	2 980 012	(309 951)
Zisk/strata z operácií s devízami		-	-
Zisk/strata z derivátov		-	-
Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
Výnos z majetku vo fonde		9 585 948	7 011 766
Transakčné náklady		-	-
Bankové poplatky a iné poplatky	E.7.	475	622
Čistý výnos z majetku vo fonde		9 585 473	7 011 144
Náklady na financovanie fondu		-	46 575
náklady na úroky		-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
náklady na dane a poplatky		-	46 575
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		9 585 473	6 964 569
Náklady na:	E.7.	2 436 981	2 297 542
odplatu za správu fondu		1 631 615	1 625 814
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		805 366	671 728
Náklady na odplaty za služby depozitára	E.7.	267 238	256 934
Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
Zisk alebo strata za účtovné obdobie		6 881 254	4 410 093

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

1. Údaje o dôchodkovom fonde a investičná stratégia fondu

SOLID – dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „fond“ alebo „dôchodkový fond“), je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o sds“) dôchodkovou správcovskou spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

Dôchodkový fond vznikol 22. marca 2005 v okamihu pripísania prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára.

Dôchodkový fond je konzervatívny fond, ktorý je určený konzervatívnym sporiteľom, ktorí požadujú stabilný výnos pri nízkom riziku. Odporúčaná lehota sporenia (investičný horizont) vo fonde je minimálne 10 rokov.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

V zmysle § 56 Zákona o sds vedie Spoločnosť za seba a za každý dôchodkový fond oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje za seba a za každý dôchodkový fond účtovnú závierku.

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky.

Cieľom investičnej stratégie spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. je dlhodobé zhodnocovanie majetku vo fonde SOLID – dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. vo forme výnosov z dlhopisových a peňažných investícií, pri dodržaní podmienky kladného zhodnotenia dôchodkovej jednotky za desaťročné obdobie.

SOLID – dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. je určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú nízku mieru rizika. Majetok v tomto dôchodkovom fonde možno použiť na dlhopisové a peňažné investície a na obchody na obmedzenie menového a úrokového rizika.

Cenné papiere tvoria najmä štátne dlhopisy emitované Slovenskou republikou a štátne dlhopisy krajín Európskej únie. Zvyšná časť portfólia je tvorená nástrojmi peňažného trhu, hypotekárnymi záložnými listami slovenských bánk a korporátnymi dlhopismi emitentov z členských krajín Európskej únie, krajín Európskeho hospodárskeho priestoru a krajín OECD.

2. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

Obchodné meno a sídlo, informácie o vzniku

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

Predmet činnosti

Predmetom činnosti Spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje, je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle Zákona o sds.

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2016:

Predseda: Ing. Branislav Bušík
Členovia: Ing. Mário Adámek
Ing. Peter Šterbák

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2016:

Predseda: Péter Máhig
Členovia: Ing. Jiří Schneller
Eszter Horpácsy

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Konečná ovládajúca spoločnosť
Meno:	Aegon Levensverzekering N.V.	Aegon N.V.
Sídlo:	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účt. Závierky:	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2016, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 bola

pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, 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 účtovej osnove a postupe účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom dôchodkový fond vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka, je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty a hodnoty nákladov alebo strát sú uvedené v zátvorkách.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

Spoločnosť neuplatnila v porovnaní s predošlým obdobím žiadne nové účtovné metódy a zásady.

Nasledovné účtovné zásady a metódy boli účtovnou jednotkou pri zostavovaní účtovnej závierky aplikované konzistentne:

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy a štátne pokladničné poukážky a sú kategorizované ako investičný majetok.

Prvotné ocenenie

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát.

Náklady súvisiace s nákupom cenných papierov nie sú súčasťou obstarávacej ceny a sú zaúčtované do nákladov dôchodkového fondu (vykázané v položke Transakčné náklady výkazu ziskov a strát).

Následné ocenenie

Po prvotnom vykázaní je možnosť cenné papiere oceňovať metódou umorovanej hodnoty (za podmienok stanovených Zákonom o sds) alebo metódou reálnej hodnoty. Spoločnosť určuje hodnotu majetku vo fonde metódou reálnej hodnoty, s výnimkou Štátneho dlhopisu SR SD 227, ISIN SK4120009762, v hodnote 15 473 629 EUR, Štátneho dlhopisu SR SD 228, ISIN SK4120010430, v hodnote 10 066 715 EUR a Štátneho dlhopisu SR SD 231, ISIN SK4120012220, v hodnote 4 899 898 EUR, ktoré sú oceňované metódou umorovanej hodnoty.

Reálna hodnota cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu je záverečná cena finančného nástroja dosiahnutá na rozhodujúcom trhu zverejnená organizátorom rozhodujúceho regulovaného trhu alebo informačným systémom pre deň, ku ktorému sa cenný papier oceňuje, v prípade dlhového cenného papiera zvýšená o úrok, ak ho nezahŕňa.

Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom (pre príslušný majetok neexistuje aktívny trh), cenný papier sa oceňuje v súlade s

- Vyhláškou Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. 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 (ďalej len „Vyhláška 246 NBS“), a
- Opatrením č. 180/2012 Národnej banky Slovenska o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde (ďalej len „Opatrenie 180 MF SR“), a to kvalifikovaným odhadom, ako rozdiel súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov a súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných výdavkov z majetku (tzv. súčasná hodnota čistých peňažných príjmov).

Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrokový výnos, ako aj prémie/diskont (účtované ako úrokový náklad/výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti) lineárnou metódou.

Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“.

Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi“.

Ukončenie vykazovania

Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa používa FIFO metóda.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia.

Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v menovitej hodnote zvýšenej o časovo rozlíšený úrok vypočítaný lineárnou metódou.

V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči dôchodkovému fondu z titulu ukončenia sporenia, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.5 Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Kurzové rozdiely (realizované aj nerealizované), ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku "Zisk / strata z predaja a operácií s devízami".

2.6 Dane

Dôchodkový fond postupuje pri zdaňovaní výnosov v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov č. 595/2003 Z.z. v znení neskorších právnych predpisov.

2.7 Účtovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond účtuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát. Výnosové úroky a náklady zahŕňajú úroky z vkladov v bankách, z kupónov z cenných papierov a postupne dosahovaný rozdiel medzi nominálnou hodnotou a prvotným ocenením cenného papiera, ktorým sú diskonty a prémie.

Do nákladov fondu sú účtované aj nasledovné náklady:

- odplata za správu fondu,
- odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu,
- náklady za služby depozitára,
- poplatky za správu cenných papierov hradené depozitárovi,
- bankové poplatky za vedenie bežného účtu v banke,

2.8 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Odplata za správu

Spoločnosti prináleží odplata za správu dôchodkových fondov a to vo výške 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Odplata za vedenie účtu

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

Účet nepriradených platieb je podľa Zákona o sds určený na zúčtovanie všetkých platieb poukazovaných Sociálnou poisťovňou, inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou pri prestupe sporiteľa do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti a platieb dobrovoľných príspevkov a na zúčtovanie odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu. Peňažné prostriedky evidované na účte nepriradených platieb sú uložené na bežnom účte pre nepriradené platby vedenom u depozitára. Majetok evidovaný na účte nepriradených platieb je majetkom sporiteľov v príslušných dôchodkových fondoch v rozsahu, v akom sú na účte nepriradených platieb zastúpené identifikované príspevky, penále alebo iné peňažné prostriedky vzťahujúce sa k príslušnému

dôchodkovému fondu, ak zákon neustanovuje inak.

Poplatky depozitárovi za vedenie bežného účtu pre nepriradené platby a poplatky za poskytovanie platobných služieb v súvislosti s bežným účtom znáša dôchodková správcovská spoločnosť. Výnosy plynúce z finančných prostriedkov uložených na bežnom účte pre nepriradené platby sú príjmom dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

Odplata za zhodnotenie

Spoločnosti prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu. Výška odplaty za zhodnotenie majetku je 10 % zo zhodnotenia majetku fondu. Spoločnosť je povinná dopĺňať majetok vo fonde v prípade poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky v zmysle Zákona o sds.

2.9 Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu a na garančnom účte v deň výpočtu, pričom čistou hodnotou majetku v dôchodkovom fonde sa rozumie rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Dôchodkové jednotky vydané dôchodkovým fondom sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

Hodnota dôchodkovej jednotky pri prestupe sa vypočíta ako súčin aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky ku dňu prestupu a počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu evidovaných na osobnom dôchodkovom účte.

2.10 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona o sds dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	1.1.2016 – 31.12.2016	1.1.2015– 31.12.2015
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	10 774 940	11 873 572
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(26 964)	50 125
3.	Náklady na úroky, odpłaty a provízie (-)	(2 437 031)	(2 297 593)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(30 224)	(24 006)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi (+)	128 391 019	121 273 558
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(116 808 084)	(98 918 000)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(267 663)	(257 505)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	(46 575)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	(3 052)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	19 595 993	31 650 524
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(24 029 287)	18 487 837
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(24 029 287)	18 487 837
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	36 893 204	37 757 505
18.	Prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(11 199 327)	(78 049 875)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	(924 874)	285 276
20.	Dedičstvá (-)	-	-
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	61 062	272 440
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov na úroky za dlhodobé úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	24 830 065	(39 734 654)
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.	20 396 771	10 403 707
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	15 841 455	5 437 748
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	36 238 226	15 841 455

**D. PREHL'AD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU
FONDU K 31.12.2016**

Označenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	527 198 493	563 080 770
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	12 227 845 030	13 170 112 972
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,043115	0,042754
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	36 893 204	37 757 505
2.	Zisk alebo strata fondu	6 881 254	4 410 093
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(11 199 327)	(78 049 875)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	32 575 131	(35 882 277)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	559 773 624	527 198 493
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	12 818 031 587	12 227 845 030
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,043671	0,043115

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

SÚVAHA

AKTÍVA

1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2016

a k 31.decembru 2015:

1.1. Dlhopisy oceňované metódou umorovanej hodnoty

	31.12.2016	31.12.2015
Dlhopisy bez kupónov	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	30 440 242	25 534 108
nezaložené	30 440 242	25 534 108
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	30 440 242	25 534 108

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2016	31.12.2015
Štátne dlhopisy	30 440 242	25 534 108
Celkom	30 440 242	25 534 108

Členenie dlhopisov oceňovaných UH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Do jedného mesiaca	647 729	649 503
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	3 168	-
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	29 789 345	24 884 605
Celkom	30 440 242	25 534 108

Členenie dlhopisov oceňovaných UH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Do jedného mesiaca	647 729	649 503
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	3 168	-
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	29 789 345	24 884 605
Celkom	30 440 242	25 534 108

1.2. Dlhopisy oceňované metódou reálnej hodnoty

	31.12.2016	31.12.2015
Dlhopisy bez kupónov	-	6 000 252
nezaložené	-	6 000 252
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	454 483 972	466 161 782
nezaložené	454 483 972	466 161 782
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	454 483 972	472 162 034

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	31.12.2016	31.12.2015
Štátne dlhopisy	-	-
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Štátne pokladničné poukážky	-	6 000 252
Hypotekárne záložné listy	-	-
Celkom	-	6 000 252

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2016	31.12.2015
Štátne dlhopisy	193 724 295	267 160 660
Korporátne a bankové dlhopisy	217 459 355	160 887 905
Hypotekárne záložné listy	43 300 322	38 113 217
Celkom	454 483 972	466 161 782

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Do jedného mesiaca	1 177 071	1 175 854
Do troch mesiacov	1 728 547	2 285 600
Do šiestich mesiacov	1 304 525	1 504 395
Do jedného roku	925 756	819 059
Do dvoch rokov	-	9 002 046
Do piatich rokov	45 907 437	223 330 881
Nad päť rokov	403 440 636	234 044 199
Celkom	454 483 972	472 162 034

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Do jedného mesiaca	1 177 071	1 175 854
Do troch mesiacov	1 728 547	21 296 693
Do šiestich mesiacov	1 304 525	23 926 580
Do jedného roku	925 756	75 754 770
Do dvoch rokov	138 638 108	35 272 666
Do piatich rokov	241 707 021	216 536 121
Nad päť rokov	69 002 944	98 199 350
Celkom	454 483 972	472 162 034

Členenie dlhopisov podľa mien:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
EUR	454 483 972	472 162 034
Celkom	454 483 972	472 162 034

2. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2016
a 31. decembru 2015:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	39 043 060	15 013 773
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	39 603	5 147
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	29 800	37 292
Ostatné pohľadávky	1 915	1 221
Celkom	39 114 378	15 057 433

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby
splatnosti:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Do jedného mesiaca	1 915	1 889
Do troch mesiacov	-	15 013 773
Do šiestich mesiacov	5 010 056	4 479
Do jedného roku	34 102 407	37 292
Celkom	39 114 378	15 057 433

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby
splatnosti:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Do jedného mesiaca	1 915	5 006 431
Do troch mesiacov	11 018 922	10 013 710
Do šiestich mesiacov	10 019 250	-
Do jedného roku	18 074 291	37 292
Celkom	39 114 378	15 057 433

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Hrubá hodnota pohľadávok	39 114 378	15 057 433
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	39 114 378	15 057 433

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
EUR	39 114 378	15 057 433
Celkom	39 114 378	15 057 433

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Bežné účty	36 238 226	15 841 455
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
Celkom	36 238 226	15 841 455

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
EUR	36 238 226	15 841 455
Celkom	36 238 226	15 841 455

PASÍVA

4. Záväzky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015:

Popis	31.12.2016	31. 12. 2015
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	137 123	167 335
Záväzky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	10 332	10 344
Záväzky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia	355 739	1 218 858
Ostatné záväzky (daňové, z nákupu CP)	-	-
Celkom	503 194	1 396 537

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Do jedného mesiaca	503 194	1 396 537
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	503 194	1 396 537

Členenie záväzkov podľa mien:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
EUR	503 194	1 396 537
Celkom	503 194	1 396 537

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

5. Výnosy z úrokov

Popis	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Bežné účty	11 467	16 082
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	64 990	52 874
Dlhové cenné papiere	6 529 479	7 252 761
Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
Celkom	6 605 936	7 321 717

6. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi podľa druhu CP:

Popis	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Akcie	-	-
Krátkodobé dlhové cenné papiere	(8 050)	1 023
Dlhodobé dlhové cenné papiere	2 988 062	(310 974)
Podielové listy	-	-
Celkom	2 980 012	(309 951)

7. Náklady na dane a poplatky

Popis	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Zrážková daň	-	(46 575)
Bankové poplatky	(475)	(622)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(50)	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(1 631 615)	(1 625 814)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(805 366)	(671 728)
Náklady na odplaty za služby depozitára	(267 188)	(256 934)
Celkom	(2 704 694)	(2 601 673)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Dôchodkový fond neevduje na podsúvahových účtoch žiadne pohľadávky a pasíva ako napr. pohľadávky a záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk, poskytnuté a prijaté zabezpečenia, pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií, pohľadávky a záväzky s opciami.

Dôchodkový fond neevduje žiadne hodnoty odovzdané alebo prevzaté do úschovy, do správy, na uloženie.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Výpočet aktuálnej hodnoty majetku dôchodkového fondu

Hodnota majetku v dôchodkovom fonde sa vypočíta z hodnoty cenných papierov, ku ktorej sa pripočítavajú peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch vrátane alikvotnej časti úrokov pripadajúcich na jednotlivé finančné nástroje a pohľadávky z obchodov určených na obmedzenia menového rizika. Pri určovaní

hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde sa postupuje v súlade s ustanoveniami Zákona o sds a Vyhlášky NBS.

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

Podiel čistej hodnoty majetku (NAV) a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu predstavuje aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky.

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015:

	31.12.2016	31.12.2015
Peňažné prostriedky	36 238 226	15 841 455
Cenné papiere	484 924 214	497 696 142
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	39 043 060	15 013 773
Pohľadávky voči bankám – úrok na TVK	39 603	5 147
Daňové pohľadávky	29 800	37 292
Ostatné pohľadávky	1 915	1 221
Závázky voči správcovskej spoločnosti Aegon, d.s.s, a.s.	(137 123)	(167 335)
Závázky voči Depozitárovi- Unicredit Bank	(10 332)	(10 344)
Závázky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s	-	-
Závázky z ukončenia sporenia	(355 739)	(1 218 858)
Ostatné záväzky	-	-
Závázky za nakúpené cenné papiere	-	-
Čistá hodnota majetku	559 773 624	527 198 493
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	12 818 031 587	12 227 845 030
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,043671	0,043115

2. Následné udalosti

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2016.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 27. marca 2017.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
predseda predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva

VITAL

- akciový
negarantovaný d.f.,
AEGON, d.s.s., a.s.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI
31. DECEMBRA 2016



Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. spravujúcej dôchodkový fond VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu dôchodkového fondu VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2016 a výsledok jeho hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2016,
- výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2016 a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy, prehľad o peňažných tokoch, prehľad o zmenách v čistom majetku fondu a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky* našej správy.

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

Nezávislosť

Od Fondu ako aj od spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., ktorá Fond spravuje, sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov ("Etický kódex"), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za výročnú správu vypracovanú v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“). Výročná správa pozostáva z (a) účtovnej závierky a (b) ostatných informácií.

Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.



Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Fonde a situácii v ňom, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávneosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávneosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Fond schopný nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Fondu v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávneosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávneosti, aj keď existujú. Nesprávneosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávneostí v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávneosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávneosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu alebo spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., ktorá Fond spravuje.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.



- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že 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.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.


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




Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672

V Bratislave, 28. marca 2017, okrem časti správy „Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 24. apríla 2017.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
dôchodkového fondu
k 31.12.2016

LEI

3 1 5 7 0 0 4 C Q 8 Z V A 4 M S P P 3 3

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 4 2 6 0

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 0 2 6 1 2

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 E G O N , d. s. s. , a. s.

Názov spravovaného fonduV I T A L - a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d. f.
A E G O N , d. s. s. , a. s.**Sídlo správcovskej spoločnosti**

Ulica

Číslo

S l á v i č i e ú d o l i e 1 0 6

PSČ

Obec

8 1 1 0 2 B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

Faxové číslo

0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 1 0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 0

E-mailová adresa

a e g o n @ a e g o n . s k

Zostavené dňa:

27.3.2017

Schválené dňa:

27.3.2017

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu



Súvaha k 31.decembru 2016

Aktíva		Pozn.	31.12.2016	31.12.2015
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		49 125 527	45 576 016
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
a)	bez kupónov		-	-
b)	s kupónmi		-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.1.	18 984 662	18 948 617
a)	bez kupónov		-	-
b)	s kupónmi		18 984 662	18 948 617
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	E.2.	2 852 711	9 453 497
a)	obchodovateľné akcie		2 852 711	9 453 497
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	E.3.	27 217 472	17 169 832
a)	otvorených podielových fondov		27 217 472	17 169 832
b)	Ostatné		-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.4.	70 682	4 070
a)	krátkodobé vklady v bankách		-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
c)	iné		70 682	4 070
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)	E.5.	6 291 651	4 889 816
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		6 291 651	4 889 816
10.	Ostatný majetok		-	-
Aktíva spolu			55 417 178	50 465 832
Pasíva			31.12.2016	31.12.2015
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	E.6.	122 405	195 513
1.	Záväzky voči bankám		1 016	985
2.	Záväzky z ukončenia sporenia		39 703	181 756
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti		81 686	12 772
4.	Deriváty		-	-
5.	Repoobchody		-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku		-	-
7.	Ostatné záväzky		-	-
II.	Vlastné imanie	D.	55 294 773	50 270 319
8.	Dôchodkové jednotky, z toho		55 294 773	50 270 319
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie		2 863 101	2 118 992
Pasíva spolu			55 417 178	50 465 832

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2015

	Pozn.	1.1.2016 – 31.12.2016	1.1.2015 – 31.12.2015
Výnosy z úrokov	E.7.	353 576	409 298
úroky		353 576	409 298
výsledok zaistenia		-	-
zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/ zníženie hodnoty príslušného majetku		-	-
Výnosy z podielových listov		-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	E.8.	615 434	463 098
dividendy a iné podiely na zisku		615 434	463 098
výsledok zaistenia		-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.9.	1 997 153	1 569 787
Zisk/strata z operácií s devízami		177 809	402 759
Zisk/strata z derivátov		-	-
Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
Výnos z majetku vo fonde		3 143 972	2 844 942
Transakčné náklady	E.10.	2 066	4 242
Bankové poplatky a iné poplatky	E.10.	219	255
Čistý výnos z majetku vo fonde		3 141 687	2 840 445
Náklady na financovanie fondu		27 326	38 724
náklady na úroky		-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
náklady na dane a poplatky		27 326	38 724
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		3 114 361	2 801 721
Náklady na:	E.10.	220 252	651 247
odplatu za správu fondu		152 059	154 919
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		68 193	496 328
Náklady na odplaty za služby depozitára	E.10.	31 008	31 482
Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
Zisk alebo strata za účtovné obdobie		2 863 101	2 118 992

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

1. Údaje o dôchodkovom fonde a investičná stratégia fondu

VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „fond“ alebo „dôchodkový fond“), je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o sds“) dôchodkovou správcovskou spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

Dôchodkový fond vznikol 22. marca 2005 v okamihu pripísania prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára.

Dôchodkový fond je rastový fond, ktorý je určený sporiteľom, ktorí požadujú vyšší výnos a sú ochotní akceptovať vyššiu mieru rizika. Odporúčaná lehota sporenia (investičný horizont) vo fonde je minimálne 15 rokov.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

V zmysle § 56 Zákona o sds vedie Spoločnosť za seba a za každý dôchodkový fond oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje za seba a za každý dôchodkový fond účtovnú závierku.

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky.

Dlhodobým cieľom fondu VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. je potenciálne vysoké zhodnocovanie majetku fondu v dlhodobom horizonte s prihliadnutím na vysokú mieru rizika.

Tento dôchodkový fond je určený najmä sporiteľom, ktorí uprednostňujú potenciálne vyšší výnos a sú ochotní akceptovať vysokú mieru rizika spojenú najmä s investovaním do akciových nástrojov.

Z dlhopisových investícií sú najviac zastúpené štátne dlhopisy Slovenskej republiky.

Akciové investície sú tvorené akciami a tzv. Exchange-Traded Funds (ďalej len „ETF“). Tieto umožňujú ako otvorené podielové fondy možnosť investovania do väčšieho množstva rozličných titulov a nástrojov kapitálového trhu kúpou jedného cenného papiera. Zo zemepisného hľadiska možno povedať, že fond investuje celosvetovo.

2. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

Obchodné meno a sídlo, informácie o vzniku

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

Predmet činnosti

Predmetom činnosti Spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje, je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle Zákona o sds.

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2016:

Predseda: Ing. Branislav Bušík
Členovia: Ing. Mário Adámek
Ing. Peter Šterbák

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2016:

Predseda: Péter Máhig
Členovia: Ing. Jiří Schneller
Eszter Horpácsy

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Konečná ovládajúca spoločnosť
Meno:	Aegon Levensverzekering N.V.	Aegon N.V.
Sídlo:	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2016, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, 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 účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom dôchodkový fond vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka, je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty a hodnoty nákladov alebo strát sú uvedené v zátvorkách.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

Spoločnosť neuplatnila v porovnaní s predchádzajúcim obdobím žiadne nové účtovné metódy a zásady.

Nasledovné účtovné zásady a metódy boli účtovnou jednotkou pri zostavovaní účtovnej závierky aplikované konzistentne:

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

prvotné ocenenie

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát.

Náklady súvisiace s nákupom cenných papierov nie sú súčasťou obstarávacej ceny a sú zaúčtované do nákladov dôchodkového fondu (vykázané v položke Transakčné náklady výkazu ziskov a strát).

následné ocenenie

Po prvotnom vykázaní je možnosť cenné papiere oceňovať metódou umorovanej hodnoty (za podmienok stanovených Zákonom o sds) alebo metódou reálnej hodnoty.

Spoločnosť určuje hodnotu majetku vo fonde metódou reálnej hodnoty.

Reálna hodnota cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu je záverečná cena finančného nástroja dosiahnutá na rozhodujúcom trhu zverejnená organizátorom rozhodujúceho regulovaného trhu alebo informačným systémom pre deň, ku ktorému sa cenný papier oceňuje, v prípade dlhového cenného papiera zvýšená o úrok, ak ho nezahŕňa.

Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom (pre príslušný majetok neexistuje aktívny trh), cenný papier sa oceňuje v súlade s

- Vyhláškou Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. 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 (ďalej len „Vyhláška 246 NBS“), a
- Opatrením č. 180/2012 Národnej banky Slovenska o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde (ďalej len „Opatrenie 180 MF SR“), a to kvalifikovaným odhadom, ako rozdiel súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov a súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných výdavkov z majetku (tzv. súčasná hodnota čistých peňažných príjmov).

Ak v deň ocenenia nie je pre akciu trhovacia cena, použije sa kvalifikovaný odhad. Ak nie je možné vykonať ani kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcie, ocení sa cenou obstarania, ktorá sa upraví o predpokladané zníženie jeho hodnoty.

Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrokový výnos, ako aj prémie/diskont (účtované ako úrokový náklad/výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti) lineárnou metódou.

Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“.

Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi“.

ukončenie vykazovania

Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa používa FIFO metóda.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia.

Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v menovitej hodnote zvýšenej o časovo rozlíšený úrok vypočítaný lineárnou metódou.

V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Závazky

Závazky predstavujú nároky tretích osôb voči dôchodkovému fondu z titulu ukončenia sporenia, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Závazky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.5 Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá kurzom Európskej centrálnej banky (ďalej aj ako „ECB“) platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom ECB platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Kurzové rozdiely (realizované aj nerealizované), ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk / strata z operácií s devízami“.

2.6 Dane

Dôchodkový fond postupuje pri zdaňovaní výnosov v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov č.595/2003 Z.z. v znení neskorších právnych predpisov.

2.7 Účtovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond účtuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát. Výnosové úroky a náklady zahŕňajú úroky z vkladov v bankách, z kupónov z cenných papierov a postupne dosahovaný rozdiel medzi nominálnou hodnotou a prvotným ocenením cenného papiera, ktorým sú diskonty a prémie.

Do nákladov fondu sú účtované aj nasledovné náklady:

- odplata za správu fondu,
- odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu,
- náklady za služby depozitára,
- poplatky za správu cenných papierov hradené depozitárovi,
- bankové poplatky za vedenie bežného účtu v banke,

2.8 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Odplata za správu

Spoločnosti prináleží odplata za správu dôchodkových fondov a to vo výške 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Odplata za vedenie účtu

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

Účet nepriradených platieb je podľa Zákona o sds určený na zúčtovanie všetkých platieb poukazovaných Sociálnou poisťovňou, inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou pri prestupe sporiteľa do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti a platieb dobrovoľných príspevkov a na zúčtovanie odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu. Peňažné prostriedky evidované na účte nepriradených platieb sú uložené na bežnom účte pre nepriradené platby vedenom u depozitára. Majetok evidovaný na účte nepriradených platieb je majetkom sporiteľov v príslušných dôchodkových fondoch v rozsahu, v akom sú na účte nepriradených platieb zastúpené identifikované príspevky, penále alebo iné peňažné prostriedky vzťahujúce sa k príslušnému dôchodkovému fondu, ak zákon neustanovuje inak.

Poplatky depozitárovi za vedenie bežného účtu pre nepriradené platby a poplatky za poskytovanie platobných služieb v súvislosti s bežným účtom znáša dôchodková správcovská spoločnosť. Výnosy plynúce z finančných prostriedkov uložených na bežnom účte pre nepriradené platby sú príjmom dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

Odplata za zhodnotenie

Spoločnosti prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu. Výška odplaty za zhodnotenie majetku je 10 % zo zhodnotenia majetku fondu.

2.9 Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu a na garančnom účte v deň výpočtu, pričom čistou hodnotou majetku v dôchodkovom fonde sa rozumie rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Dôchodkové jednotky vydané dôchodkovým fondom sú vykazované v súvahe v položke „Dôchodkové jednotky“.

Hodnota dôchodkovej jednotky pri prestupe sa vypočíta ako súčin aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky ku dňu prestupu a počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu evidovaných na osobnom dôchodkovom účte.

2.10 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona o sds dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	1.1.2016 – 31.12.2016	1.1.2015 – 31.12.2015
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	765 540	1 730 826
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(66 845)	5 731
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(220 302)	(651 297)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	68 946	(26 115)
5.	Výnosy z dividend (+)	615 434	463 098
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi (+)	18 172 730	13 197 288
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(20 040 661)	(11 218 239)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(33 243)	(35 928)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(27 326)	(38 724)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	(301)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(765 727)	3 426 339
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 (+)	3 679 126	4 099 282
18.	Prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(1 517 773)	(6 951 661)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	(150 407)	56 875
20.	Dedičstvá (-)	8 586	31 116
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 na úroky za dlhodobé úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	2 019 532	(2 764 388)
IV:	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	148 030	402 759
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	1 401 835	1 064 710
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	4 889 816	3 825 106
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	6 291 651	4 889 816

D. PREHL'AD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2016

Označenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	50 270 319	51 003 706
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 228 654 131	1 296 476 741
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,040915	0,03934
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	3 679 126	4 099 282
2.	Zisk alebo strata fondu	2 863 101	2 118 992
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(1 517 773)	(6 951 661)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	5 024 454	(733 387)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	55 294 773	50 270 319
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 282 109 201	1 228 654 134
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,043128	0,040915

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

SÚVAHA

AKTÍVA

1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2016

a k 31. decembru 2015:

	31.12.2016	31.12.2015
Dlhopisy bez kupónov	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	18 984 662	18 948 617
nezaložené	18 984 662	18 948 617
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	18 984 662	18 948 617

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2016	31.12.2015
Štátne dlhopisy	11 138 931	14 243 952
Korporátne a bankové dlhopisy	6 839 846	3 207 841
Hypotekárne záložné listy	1 005 885	1 496 824
Celkom	18 984 662	18 948 617

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Do jedného mesiaca	78 782	78 997
Do troch mesiacov	127 543	193 212
Do šiestich mesiacov	80 814	50 367
Do jedného roku	38 496	18 506
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	7 908 360
Nad päť rokov	18 659 027	10 699 175
Celkom	18 984 662	18 948 617

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Do jedného mesiaca	949 768	78 997
Do troch mesiacov	127 543	2 257 989
Do šiestich mesiacov	80 814	551 544
Do jedného roku	38 496	3 935 191
Do dvoch rokov	3 443 642	910 351
Do piatich rokov	7 786 826	7 411 459
Nad päť rokov	6 557 573	3 803 086
Celkom	18 984 662	18 948 617

Členenie dlhopisov podľa mien:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
EUR	18 984 662	18 948 617
Celkom	18 984 662	18 948 617

2. Majetkové cenné papiere

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov
k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015:

	31.12.2016	31.12.2015
Obchodovateľné akcie	2 852 711	9 453 497
nezaložené	2 852 711	9 453 497
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	2 852 711	9 453 497

Členenie obchodovateľných akcií podľa mien,
v ktorých sú ocenené:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
EUR	937 200	3 467 420
CZK	1 500 777	944 129
PLN	414 734	416 626
USD	-	4 625 322
Celkom	2 852 711	9 453 497

3. Podielové listy

Štruktúra portfólia podielových listov k 31. decembru 2016
a 31. decembru 2015:

	31.12.2016	31.12.2015
PL otvorených podielových fondov	27 217 472	17 169 832
nezaložené	27 217 472	17 169 832
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
PL ostatné	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	27 217 472	17 169 832

V roku 2016 Spoločnosť reklasifikovala dva cenné papiere SPDR TRUST SERIES, ISIN US78462F1030 a DB X-TRACKERS, ISIN LU0274211217 na ETF (trhová hodnota k 31.12.2016: 9 480 950 EUR, trhová hodnota k 31.12.2015: 7 216 198 EUR). V predchádzajúcom roku boli dané cenné papiere vykázané ako akcie. Cenné papiere boli reklasifikované, aby zodpovedali spôsobu vykazovania v bežnom období.

Členenie podielových listov podľa mien:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
EUR	22 255 322	17 169 832
USD	4 962 150	-
Celkom	27 217 472	17 169 832

4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2016
a 31. decembru 2015:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	-	-
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	28 034	3 164
Ostatné pohľadávky	42 648	906
Celkom	70 682	4 070

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej
doby splatnosti:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Do jedného mesiaca	673	906
Do troch mesiacov	66 844	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	3 165	3 164
Celkom	70 682	4 070

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej
doby splatnosti:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Do jedného mesiaca	17 572	906
Do troch mesiacov	25 076	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	28 034	3 164
Celkom	70 682	4 070

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Hrubá hodnota pohľadávok	70 682	4 070
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	70 682	4 070

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
EUR	3 838	4 070
USD	41 975	-
CZK	24 869	-
Celkom	70 682	4 070

5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Bežné účty	6 291 651	4 889 816
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
Celkom	6 291 651	4 889 816

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov podľa mien

Popis	31.12.2016	31.12.2015
EUR	5 380 898	4 417 018
CZK	56 443	57 904
PLN	1	1
USD	854 309	414 893
Celkom	6 291 651	4 889 816

PASÍVA

6. Závazky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Závazky voči správcovskej spoločnosti	81 686	12 772
Závazky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	1 016	985
Závazky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	39 703	181 756
Ostatné záväzky (daňové)	-	-
Celkom	122 405	195 513

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Do jedného mesiaca	122 405	195 513
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	122 405	195 513

Členenie záväzkov podľa mien:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
EUR	122 405	195 513
Celkom	122 405	195 513

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

7. Výnosy z úrokov

Popis	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Bežné účty	2 452	5 635
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	-	-
Dlhové cenné papiere	351 124	403 663
Celkom	353 576	409 298

8. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku

Popis	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Dividendy z akcií	305 297	180 844
Dividendy PL	310 138	282 253
Celkom	615 434	463 098

Členenie dividend z cenných papierov podľa mien:

Popis	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
EUR	306 878	224 976
CZK	105 426	69 444
USD	203 131	168 678
Celkom	615 434	463 098

Dividendy z podielových listov v roku 2016 a 2015 pre ISIN IE00B0M62Q58 boli vyplatené v mene USD. V portfóliu cenných papierov fondu je tento podielový list vedený v mene EUR.

9. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi podľa druhu CP:

Popis	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Akcie	234 577	(52 634)
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	92 152	(21 825)
Podielové listy	1 670 424	1 644 246
Celkom	1 997 153	1 569 787

10. Bankové poplatky a náklady na odplaty

Popis	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Zrážková daň	(27 326)	(38 724)
Bankové poplatky	(219)	(255)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(2 066)	(4 242)
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(50)	(50)
Náklady na odplatu za správu fondu	(152 059)	(154 919)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(68 193)	(496 328)
Náklady na odplatu za služby depozitára	(30 958)	(31 432)
Celkom	(280 871)	(725 950)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Dôchodkový fond neeviduje na podsúvahových účtoch žiadne pohľadávky a pasíva ako napr. pohľadávky a záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk, poskytnuté a prijaté zabezpečenia, pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií, pohľadávky a záväzky s opciami.

Dôchodkový fond neeviduje žiadne hodnoty odovzdané alebo prevzaté do úschovy, do správy, na uloženie.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Výpočet aktuálnej hodnoty majetku dôchodkového fondu

Hodnota majetku v dôchodkovom fonde sa vypočíta z hodnoty cenných papierov, ku ktorej sa pripočítavajú peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch vrátane alikvotnej časti úrokov pripadajúcich na jednotlivé finančné nástroje a pohľadávky z obchodov určených na obmedzenia menového rizika. Pri určovaní hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde sa postupuje v súlade s ustanoveniami Zákona o sds a Vyhlášky 246 NBS, resp. Opatrenia 180 MFSR.

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

Podiel čistej hodnoty majetku (NAV) a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu predstavuje aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky.

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015:

	31.12.2016	31.12.2015
Peňažné prostriedky	6 291 651	4 889 816
Cenné papiere	49 054 845	45 571 946
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úrok na TVK	-	-
Daňové pohľadávky	28 034	3 164
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondmi v rámci d.s.s.	-	-
Ostatné pohľadávky	42 648	906
Záväzky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(81 686)	(12 772)
Záväzky voči depozitárovi - Unicredit Bank	(1 016)	(985)
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia	(39 703)	(181 756)
Ostatné záväzky	-	-
Čistá hodnota majetku	55 294 773	50 270 319
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 282 109 201	1 228 654 134
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,043128	0,040915

2. Následné udalosti

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2016.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 27. marca 2017.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
predseda predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva

INDEX

- indexový negarantovaný d.f.,
AEGON, d.s.s., a.s.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI
31. DECEMBRA 2016





Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. spravujúcej dôchodkový fond INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu dôchodkového fondu INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2016 a výsledok jeho hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2016,
- výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2016 a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy, prehľad o peňažných tokoch, prehľad o zmenách v čistom majetku fondu a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky* našej správy.

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

Nezávislosť

Od Fondu ako aj od spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., ktorá Fond spravuje, sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov ("Etický kódex"), ako aj v zmysle iných požiadaviek slovenskej legislatívy, ktorá sa vzťahuje na náš audit účtovnej závierky. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladú tieto legislatívne požiadavky a Etický kódex.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za výročnú správu vypracovanú v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“). Výročná správa pozostáva z (a) účtovnej závierky a (b) ostatných informácií.

Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a na základe toho posúdiť, či sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo poznatkami, ktoré sme počas auditu získali, alebo či existuje iná indikácia, že sú významne nesprávne.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ): 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH): SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Fonde a situácii v ňom, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú 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 toho, či je Fond schopný nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Fondu v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď 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 úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus ako súčasť nášho auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektivnosť interných kontrol Fondu alebo spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., ktorá Fond spravuje.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.



- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že 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.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.

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



Eva Hupková
Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672

V Bratislave, 28. marca 2017, okrem časti správy „Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 24. apríla 2017.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
dôchodkového fondu
k 31.12.2016

LEI

0 9 7 9 0 0 B F G Q 0 0 0 0 0 2 8 0 9 4

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 4 2 6 0

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 0 2 6 1 2

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 E G O N , d . s . s . , a . s .

Názov spravovaného fondu

I N D E X - i n d e x o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .
A E G O N , d . s . s . , a . s .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

S l á v i č i e ú d o l i e

Číslo

1 0 6

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 1

Faxové číslo

0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 0

E-mailová adresa

a e g o n @ a e g o n . s k

Zostavené dňa: 27.3.2017	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu  
Schválené dňa: 27.3.2017	

Súvaha k 31. decembru 2016

Aktíva	Pozn.	31.12.2016	31.12.2015
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		16 303 173	11 391 294
1. Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
a) bez kupónov		-	-
b) s kupónmi		-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou		-	-
a) bez kupónov		-	-
b) s kupónmi		-	-
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	E.1.	16 275 724	11 391 294
a) otvorených podielových fondov		16 275 724	11 391 294
b) Ostatné		-	-
5. Krátkodobé pohľadávky		27 449	-
a) krátkodobé vklady v bankách		-	-
b) krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
c) Iné		27 449	-
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)	E.2.	78 591	179 344
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		78 591	179 344
10. Ostatný majetok		-	-
Aktíva spolu		16 381 764	11 570 638
Pasíva		31.12.2016	31.12.2015
I. Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	E.3.	60 296	8 133
1. Záväzky voči bankám		299	223
2. Záväzky z ukončenia sporenia		-	5 026
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti		59 997	2 884
4. Deriváty		-	-
5. Repoobchody		-	-
6. Záväzky z vypožičania finančného majetku		-	-
7. Ostatné záväzky		-	-
II. Vlastné imanie	D.	16 321 468	11 562 505
8. Dôchodkové jednotky, z toho		16 321 468	11 562 505
a) zisk alebo strata za účtovné obdobie		1 544 470	360 513
Pasíva spolu		16 381 764	11 570 638

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2016

	Pozn.	1.1.2016 - 31.12.2016	1.1.2015 - 31.12.2015
Výnosy z úrokov	E.4.	115	258
úroky		115	258
výsledok zaistenia		-	-
zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/ zníženie hodnoty príslušného majetku		-	-
Výnosy z podielových listov		-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	E.5.	118 630	83 956
dividendy a iné podiely na zisku		118 630	83 956
výsledok zaistenia		-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.6.	1 532 439	427 982
Zisk/strata z operácií s devízami		20	883
Zisk/strata z derivátov		-	-
Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
Výnos z majetku vo fonde		1 651 204	513 079
Transakčné náklady	E.7.	1 005	1 644
Bankové poplatky a iné poplatky	E.7.	279	376
Čistý výnos z majetku vo fonde		1 649 920	511 059
Náklady na financovanie fondu		-	-
náklady na úroky		-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
náklady na dane a poplatky		-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		1 649 920	511 059
Náklady na:	E.7.	96 102	142 951
odplatu za správu fondu		40 081	27 889
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		56 021	115 062
Náklady na odplaty za služby depozitára	E.7.	9 348	7 595
Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
Zisk alebo strata za účtovné obdobie		1 544 470	360 513

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o dôchodkovom fonde a investičná stratégia fondu

INDEX – indexový negarantovaný d.f., Aegon, d.s.s., a.s. (ďalej len „fond“ alebo „dôchodkový fond“), je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o sds“) dôchodkovou správcovskou spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

Dôchodkový fond vznikol 24. apríla 2012 v okamihu pripísania prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára.

Dôchodkový fond je určený sporiteľom, ktorí sú ochotní akceptovať vysokú mieru rizika a požadujú vyšší výnos. Odporúčaná lehota sporenia (investičný horizont) vo fonde je minimálne 15 rokov.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

V zmysle § 56 Zákona o sds vedie Spoločnosť za seba a za každý dôchodkový fond oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje za seba a za každý dôchodkový fond účtovnú závierku.

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky.

Cieľom investičnej stratégie spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. je dosahovať rast hodnoty majetku dôchodkového fondu INDEX – indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., ktorá bude približne sledovať výkonnosť referenčnej hodnoty fondu.

Investičná stratégia bude dlhodobo realizovaná najmä prostredníctvom nákupov prevoditeľných cenných papierov naviazaných na akciový index MSCI World EUR, tvoriaci referenčnú hodnotu fondu. Tento akciový index je poskytovaný spoločnosťou Morgan Stanley Capital International a sleduje vývoj akciových trhov vyspelých krajín sveta.

2. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

Obchodné meno a sídlo, informácie o vzniku

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

Predmet činnosti

Predmetom činnosti spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje, je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle Zákona o sds.

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31. decembru 2016:

Predseda: Ing. Branislav Bušík
Členovia: Ing. Peter Šterbák
Ing. Mário Adámek

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2016:

Predseda: Péter Máhig
Členovia: Ing. Jiří Schneller
Eszter Horpácsy

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Konečná ovládajúca spoločnosť
Meno:	Aegon Levensverzekering N.V.	Aegon N.V.
Sídlo:	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2016, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, 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 účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 MF SR“). Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom dôchodkový fond vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka, je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty a hodnoty nákladov alebo strát sú uvedené v zátvorkách.

2. Hlavné účtovné zásady a metódy

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

Spoločnosť neuplatnila v porovnaní s predchádzajúcim obdobím žiadne nové účtovné metódy a zásady.

Pri zostavovaní účtovnej závierky boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované nasledovné účtovné zásady a metódy:

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

prvotné ocenenie

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát.

Náklady súvisiace s nákupom cenných papierov nie sú súčasťou obstarávacej ceny a sú zaúčtované do nákladov dôchodkového fondu (vykázané v položke Transakčné náklady výkazu ziskov a strát).

následné ocenenie

Po prvotnom vykázaní je možnosť cenné papiere oceňovať metódou umorovanej hodnoty (za podmienok stanovených zákonom o sds) alebo metódou reálnej hodnoty.

Spoločnosť určuje hodnotu majetku vo fonde metódou reálnej hodnoty.

Reálna hodnota cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu je záverečná cena finančného nástroja dosiahnutá na rozhodujúcom trhu zverejnená organizátorom rozhodujúceho regulovaného trhu alebo informačným systémom pre deň, ku ktorému sa cenný papier oceňuje, v prípade dlhového cenného papiera zvýšená o úrok, ak ho nezahŕňa.

Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom (pre príslušný majetok neexistuje aktívny trh), cenný papier sa oceňuje v súlade s

- Vyhláškou Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. 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 (ďalej len „Vyhláška 246 NBS“), a
- Opatrením č. 180/2012 Národnej banky Slovenska o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde (ďalej len „Opatrenie 180 NBS“), a to kvalifikovaným odhadom, ako rozdiel súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov a súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných výdavkov z majetku (tzv. súčasná hodnota čistých peňažných príjmov).

Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrokový výnos, ako aj prémie/diskont (účtované ako úrokový náklad/výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti) lineárnou metódou.

Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“.

Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi“.

ukončenie vykazovania

Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa používa FIFO metóda.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia.

Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v menovitej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný lineárnou metódou. V prípade sporých pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Závazky

Závazky predstavujú nároky tretích osôb voči dôchodkovému fondu z titulu ukončenia sporenia, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Závazky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.5 Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá kurzom Európskej centrálnej banky (ďalej aj ako „ECB“) platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom ECB platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Kurzové rozdiely (realizované aj nerealizované), ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk / strata z operácií s devízami“.

2.6 Dane

Dôchodkový fond postupuje pri zdaňovaní výnosov v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov č.595/2003 Z.z. v znení neskorších právnych predpisov.

2.7 Účtovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond účtuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do období, s ktorým časovo a vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát. Výnosové úroky a náklady zahŕňajú úroky z vkladov v bankách, z kupónov z cenných papierov a postupne dosahovaný rozdiel medzi nominálnou hodnotou a prvotným ocenením cenného papiera, ktorým sú diskonty a prémie.

Do nákladov fondu sú účtované aj nasledovné náklady:

- odplata za správu fondu,
- odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu,
- náklady za služby depozitára,
- poplatky za správu cenných papierov hradené depozitárovi,
- bankové poplatky za vedenie bežného účtu v banke,

2.8 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Odplata za správu

Spoločnosti prináleží odplata za správu dôchodkových fondov a to vo výške 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Odplata za vedenie účtu

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu, a to vo výške 1% zo sumy mesačného príspevku. Odplata je zúčtovaná z účtu nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Účet nepriradených platieb je podľa Zákona o sds určený na zúčtovanie všetkých platieb poukazovaných Sociálnou poisťovňou, inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou pri prestupe sporiteľa do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti a platieb dobrovoľných príspevkov a na zúčtovanie odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu. Peňažné prostriedky evidované na účte nepriradených platieb sú uložené na bežnom účte pre nepriradené platby vedenom u depozitára. Majetok evidovaný na účte nepriradených platieb je majetkom

sporiteľov v príslušných dôchodkových fondoch v rozsahu, v akom sú na účte nepriradených platieb zastúpené identifikované príspevky, penále alebo iné peňažné prostriedky vzťahujúce sa k príslušnému dôchodkovému fondu, ak zákon neustanovuje inak.

Poplatky depozitárovi za vedenie bežného účtu pre nepriradené platby a poplatky za poskytovanie platobných služieb v súvislosti s bežným účtom znáša dôchodková správcovská spoločnosť. Výnosy plynúce z finančných prostriedkov uložených na bežnom účte pre nepriradené platby sú príjmom dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

Odplata za zhodnotenie

Spoločnosti prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu. Výška odplaty za zhodnotenie majetku je 10 % zo zhodnotenia majetku fondu.

2.9 Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jed-

notiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu, pričom čistou hodnotou majetku v dôchodkovom fonde sa rozumie rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Dôchodkové jednotky vydané dôchodkovým fondom sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

Hodnota dôchodkovej jednotky pri prestupe sa vypočíta ako súčin aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky ku dňu prestupu a počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu evidovaných na osobnom dôchodkovom účte.

2.10 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona o sds dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

K 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	1.1.2016 – 31.12.2016	1.1.2015 – 31.12.2015
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	115	258
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(27 290)	-
3.	Náklady na úroky, odpłaty a provízie (-)	(96 156)	(143 035)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	57 189	(6 719)
5.	Výnosy z dividend (+)	118 630	83 956
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi (+)	-	-
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(3 351 991)	(5 481 655)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(10 578)	(9 532)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(3 310 081)	(5 556 727)
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 (+)	3 496 738	6 017 725
18.	Prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(282 245)	(371 221)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	(5 185)	(37 112)
20.	Dedičstvá (-)	-	-
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 na úroky za dlhodobé úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	3 209 308	5 609 392
IV:	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	20	883
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(100 753)	53 548
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	179 344	125 796
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	78 591	179 344

**D. PREHL'AD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU
FONDU K 31.12.2016**

Označenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	11 562 505	5 555 488
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	227 047 396	117 807 634
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,050926	0,047157
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	3 496 738	6 017 725
2.	Zisk alebo strata fondu	1 544 470	360 513
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(282 245)	(371 221)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	4 758 963	6 007 017
A.	Čistý majetok na konci obdobia	16 321 468	11 562 505
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	292 347 233	227 047 396
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,055829	0,050926

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

SÚVAHA

AKTÍVA

1. Podielové listy

Štruktúra portfólia podielových listov k 31. decembru 2016
a 31. decembru 2015:

	31.12.2016	31.12.2015
PL otvorených podielových fondov	16 275 724	11 391 294
nezaložené	16 275 724	11 391 294
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
PL ostatné	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	16 275 724	11 391 294

Členenie podielových listov podľa mien:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
EUR	16 275 724	11 391 294
Celkom	16 275 724	11 391 294

2. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2016
a 31. decembru 2015:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	-	-
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	-	-
Ostatné pohľadávky	27 449	-
Celkom	27 449	-

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby
splatnosti:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Do jedného mesiaca	27 449	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	27 449	-

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby
splatnosti:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Do jedného mesiaca	27 449	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	27 449	-

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Hrubá hodnota pohľadávok	27 449	-
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	27 449	-

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
EUR	27 449	-
Celkom	27 449	-

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Bežné účty	78 591	179 344
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
Celkom	78 591	179 344

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
EUR	75 940	150 257
USD	2 651	29 087
Celkom	78 591	179 344

PASÍVA

4. Záväzky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	59 997	2 884
Záväzky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	299	223
Záväzky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia	-	5 026
Ostatne záväzky (daňové)	-	-
Celkom	60 296	8 133

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Do jedného mesiaca	60 296	8 133
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	60 296	8 133

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa mien:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
EUR	60 296	8 133
Celkom	60 296	8 133

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

5. Výnosy z úrokov

Popis	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Bežné účty	115	285
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	-	-
Dlhové cenné papiere	-	-
Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
Celkom	115	285

6. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku

Popis	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Dividendy z PL	118 630	83 956
Celkom	118 630	83 956

Členenie dividend z cenných papierov podľa mien:

Popis	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
USD	118 630	83 956
Celkom	118 630	83 956

Dividendy z podielových listov v roku 2016 a 2015 pre ISIN IE00B0M62Q58 boli vyplatené v mene USD. V portfóliu cenných papierov fondu je tento podielový list vedený v mene EUR.

7. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi podľa druhu CP:

Popis	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Akcie	-	-
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
Podielové listy	1 532 439	427 982
Celkom	1 532 439	427 982

8. Bankové poplatky a náklady na odplaty

Popis	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Bankové poplatky	(279)	(376)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(1 005)	(1 644)
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(54)	(84)
Náklady na odplatu za správu fondu	(40 081)	(27 889)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(56 021)	(115 062)
Náklady na odplaty za služby depozitára	(9 294)	(7 511)
Celkom	(106 734)	(152 566)

F. PREHL'AD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Dôchodkový fond neevduje na podsúvahových účtoch žiadne iné pohľadávky a iné pasíva, ako napríklad pohľadávky a záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk, poskytnuté a prijaté zabezpečenia, pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií, pohľadávky a záväzky z opcí.

Dôchodkový fond neevduje žiadne hodnoty odovzdané alebo prevzaté do úschovy, do správy, na uloženie.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Výpočet aktuálnej hodnoty majetku dôchodkového fondu

Hodnota majetku v dôchodkovom fonde sa vypočíta z hodnoty cenných papierov, ku ktorej sa pripočítavajú peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch vrátane alikvotnej časti úrokov pripadajúcich na jednotlivé finančné nástroje a pohľadávky z obchodov určených na obmedzenia menového rizika. Pri určovaní hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde sa postupuje v súlade s ustanoveniami Zákona o sds a Vyhlášky 246 NBS, resp. Opatrenia 180 NBS a Opatrenia 74 MF SR.

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

Podiel čistej hodnoty majetku (NAV) a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu predstavuje aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky.

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015:

	31.12.2016	31.12.2015
Peňažné prostriedky	78 591	179 344
Cenné papiere	16 275 724	11 391 294
Pohľadávky voči bankám - termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám - úroky z termín. vkladov	-	-
Daňové pohľadávky	-	-
Ostatné pohľadávky	27 449	-
Závázky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(59 997)	(2 884)
Závázky voči Depozitárovi - Unicredit Bank	(299)	(223)
Závázky voči iným fondom d.s.s. (presuny v rámci fondov)	-	-
Závázky z ukončenia sporenia (prestup do inej d.s.s.)	-	(5 026)
Ostane závázky	-	-
Závázky za nakúpené cenné papiere	-	-
Čistá hodnota majetku	16 321 468	11 562 505
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	292 347 233	227 047 396
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,055829	0,050926

2. Následné udalosti

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2016.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 27. marca 2017.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
predseda predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva

AEGON Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Kontaktné centrum: 0850 1234 66

aegon@aegon.sk

www.aegon.sk