



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

Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardami finančného
výkazníctva v znení prijatom EÚ
za obdobie od 1.1.2017 do 31.12.2017

Dátum zostavení účtovnej závierky:	Podpisy členov štatutárneho orgánu spoločnosti AXA d.d.s., a.s.	
26.3.2018	Ing. Peter Socha Predseda predstavenstva	Ing. Ľubor Vrlák Člen predstavenstva

OBSAH

	Strana
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k účtovnej závierke	7

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. decembru 2017 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>31.decembra 2017</i>	<i>31.decembra 2016</i>
Majetok			
Dlhodobý majetok			
Preddavky na obstaranie zmlúv	3.I	342 118	234 107
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	3.II	5 457 792	5 459 795
Odložená daň	3.III	0	0
Dlhodobý majetok celkom		5 799 910	5 693 902
Obežný majetok			
Zásoby	3.IV	0	0
Daňové pohľadávky		0	71 450
Pohľadávky	3.V	485 812	337 945
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3.VI	1 828 044	1 062 222
Obežný majetok celkom		2 313 856	1 471 617
Majetok celkom		8 113 766	7 165 519
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie		3 618 135	3 618 135
Emisné ážio		824	824
Zákonný rezervný fond		695 574	635 101
Výsledok hospodárenia minulých rokov		1 926 311	1 926 311
Výsledok hospodárenia bežného obdobia		1 017 249	604 730
Vlastné imanie celkom	3.VII	7 258 093	6 785 102
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	3.VIII	650 682	380 417
Daň z príjmov		204 991	0
Krátkodobé záväzky celkom		855 673	380 417
Vlastné imanie a záväzky celkom		8 113 766	7 165 519

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
k 31. decembru 2017 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Výnosy za správu a zhodnotenie dôchodkových fondov	04.I	4 148 492	3 471 621
Výnosy z manipulačných poplatkov	04.II	160 502	158 332
Osobné náklady	04.III	-183 427	-169 210
Odpisy	04.IV	0	0
Obstarávacie náklady	04.V	-535 422	-505 201
Ostatné prevádzkové náklady, netto	04.VI	-2 212 334	-2 088 737
Tvorba opravných položiek	03.VI	-13 074	-55
Finančné výnosy/náklady, netto	04.VII	-14 102	-10 191
Zisk pred zdanením		1 350 635	856 559
Daň z príjmov splatná	03.III	333 386	-251 828
Daň z príjmov odložená	03.III	0	0
Zisk po zdanení		1 017 249	604 731
Ostatný komplexný výsledok		0	0
Komplexný výsledok celkom		1 017 249	604 731

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
k 31. decembru 2017 (v celých EUR)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Emisné ážio	Nerozdelený zisk minulých období	Vlastné imanie celkom
Stav k 1. januáru 2016	3 618 135	548 120	824	3 513 105	7 680 184
Zvýšenie zákonného rezervného fondu – rozdelenie hospod. výsledku		86 981		-86 981	0
Zníženie hospodárskeho výsledku minulých období – výplata dividend				-1 499 812	-1 499 812
Zisk bežného obdobia				604 730	604 730
Stav k 1. januáru 2017	3 618 135	635 101	824	2 531 042	6 785 102
Zvýšenie zákonného rezervného fondu – rozdelenie hospod. výsledku		60 473		-60 473	0
Zníženie hospodárskeho výsledku minulých období – výplata dividend				-544 257	-544 257
Zisk bežného obdobia				1 017 249	1 017 249
Stav k 31. decembru 2017	3 618 135	695 574	824	2 943 561	7 258 093

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
k 31. decembru 2017 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:			
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		1 350 635	856 559
Úpravy týkajúce sa:			
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	04.IV	0	0
Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku	04.V	535 589	546 943
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam	03.V	13 074	55
Úrokové výnosy	04.VII	0	-709
Nárast/pokles časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	03.II	-533 586	-488 882
Nárast/pokles časovo rozlíšených nákladov			
Nárast/pokles pohľadávok a preddavkov		-268 950	29 156
Nárast/pokles zásob		0	0
Nárast/pokles záväzkov		662 244	-160 761
Zaplatené dane		-448 925	-419 471
Prijaté úroky		0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		1 310 081	363 669
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:			
Nákup hmotného majetku		0	0
Nákup nehmotného majetku		0	0
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		0	0
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:			
Vyplatené dividendy		-544 257	-1 499 812
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-544 257	1 499 812
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	03.VI	1 062 222	2 198 365
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	03.VI	1 828 044	1 062 222
ČISTÉ ZVÝŠENIE/ZNÍŽENIE PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV		765 822	-1 136 144

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

A. INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

1. Všeobecné informácie

AXA d.d.s., a.s.
Kolárska 6
811 06 Bratislava

IČO: 35 977 540
DIČ: 2022137887

AXA d.d.s., a.s. bola založená na základe transformačného projektu a vznikla dňom 15.2.2006, kedy bola právoplatne zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, pod číslom 3804/B. Dňom vzniku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti AXA d.d.s., a.s. zanikla Doplnková dôchodková poisťovňa Credit Suisse Life & Pensions a k dňu 15.2.2006 bola vymazaná z registra doplnkových dôchodkových poisťovní. Doplnková dôchodková spoločnosť AXA d.d.s., a.s. je podľa § 83 zákona č. 650/2004 Z.z. právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Credit Suisse Life & Pensions.

V decembri 2006 kúpila celú skupinu Winterthur francúzska spoločnosť AXA. Vďaka tomuto spojeniu sa od 1.1.2007 zo spoločnosti AXA stala druhá najväčšia poisťovňa na svete. AXA používa stratégiu jednej značky. Z tohto dôvodu sa dňa 15.3.2007 zmenilo obchodné meno všetkých spoločností v rámci skupiny na nové obchodné meno AXA. V súvislosti s týmto bol zmenený názov spoločnosti Winterthur d.d.s., a.s. na AXA d.d.s., a.s.

Spoločnosť AXA d.d.s., a.s. sa na základe zmluvy o zlúčení spísanej vo forme notárskej zápisnice č. N 593/2007, Nz 58627/2007, NCR1s 58160/2007 dňa 17.12.2007 stala s účinnosťou od 1.1.2008 právnym nástupcom spoločnosti AXA Slovensko a.s. a prebrala všetky jej práva a záväzky.

Spoločnosť AXA Slovensko a.s. sa zrušila bez likvidácie.

2. Hlavná činnosť

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia (ďalej aj „dds“) podľa zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

S účinnosťou k 1.9.2011 spoločnosť AXA d.d.s., a.s. zverila spoločnosti AXA Services, s.r.o., so sídlom Kolárska 6, 811 06 Bratislava, IČO: 35 893 940, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 32514/B výkon nasledovných činností spojených so správou doplnkových dôchodkových fondov spravovaných spoločnosťou AXA d.d.s., a.s.:

1. Administrácia v rozsahu:

- a. vedenie účtovníctva doplnkového dôchodkového fondu,
- b. zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde,

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

- c. plnenie záväzkov z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami a vymáhanie pohľadávok z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami, ktoré má doplnková dôchodková spoločnosť voči nim v súvislosti s nadobúdaním a so správou majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde,
 - d. informovanie účastníkov a poberateľov dávok a vybavovanie ich sťažností,
 - e. poskytovanie poradenských služieb a konzultačných služieb.
2. Propagácia a reklama doplnkových dôchodkových fondov.

3. Fondy

V súčasnosti Spoločnosť spravuje majetok klientov:

- v Príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.
- v Globálnom akciovom dôchodkovom fonde AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.
- vo Výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

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

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

4. Depozitár

Depozitárom dôchodkových fondov je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom Želetavská, 14092 Praha 4-Michle, Česká republika, identifikačné číslo 649 48 242, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka č. 3608, v Slovenskej republike konajúca prostredníctvom svojej organizačnej zložky UniCredit Bank Czech and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, identifikačné číslo 47 251 336, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka č.: 2310/B.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

5. Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2017 je 3 618 135 EUR (k 31.12.2016 bolo 3 618 135 EUR).

6. Akcionári

100% akcionárom Spoločnosti k 31.12.2017 (k 31.12.2016) je právnická osoba:

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

7. Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť poskytuje svoju účtovnú závierku pre potreby zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti AXA, S.A. (AXA, a societe anonyme), 25 Avenue Matignon, 75008 Paris. Konsolidovaná účtovná závierka je k dispozícii v sídle spoločnosti a na internetovej stránke.

8. Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

Predstavenstvo

Ing. Peter Socha, od 1.6.2016 - predseda

Členovia predstavenstva:

Ing. Ľubor Vrlák, od 29.6.2012

Robert Constantin Gauci, od 31.8.2017

Laurent Jaumotte, od 1.11.2017

Dozorná rada

Predseda dozornej rady:

Jozef Eugene Cyriel Van IN, od 31.1.2013

Členovia dozornej rady:

Jean-Yves Roger Marie LE BERRE, od 31.1.2013

Dominique Asse, od 27.11.2015

9. Priemerný počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti za obdobie od 1.1 do 31.12.2017 bol 5 (2016: 6).

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

B. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

1. Základ prezentácie

Predkladaná individuálna účtovná závierka Spoločnosti pozostáva z výkazu o finančnej situácii k 31.12.2017, výkazu komplexného výsledku, výkazu zmien vo vlastnom imaní, výkazu peňažných tokov a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1.1.2017 do 31.12.2017 („účtovná závierka“).

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom EÚ (ďalej iba „IFRS“).

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern).

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

Počas účtovného obdobia nenastali zmeny v účtovných metódach.

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

2. Aplikácia medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

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

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky boli vydané a účinné nasledovné štandardy, ich doplnenia a interpretácie:

Aplikácia doleuvedených štandardov nemala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Doplnenia k IAS 7

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

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

Doplnenia objasňujú, že jednotka musí zvážiť, či daňový zákon obmedzuje zdroje zdaniteľných ziskov, oproti ktorým si jednotka môže uplatniť odpočet uplatnení dočasných rozdielov. Dodatok ďalej poskytuje postupy ako má spoločnosť stanoviť budúci zdaniteľný zisk a vysvetliť okolnosti na základe ktorých môže zdaniteľný zisk obsahovať návratnosť

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

niektorého majetku za hodnotu väčšiu ako je jeho zostatková hodnota. Spoločnosti musia aplikovať zmeny retrospektívne. Pri prvotnom prijatí zmien, zmena v počiatočnom stave vlastného imania za najskoršie porovnávacie obdobie môže byť vykázaná v počiatočnom stave nerozdeleného zisku (alebo podľa potreby v inej časti vlastného imania), bez alokovania zmeny medzi počiatočným stavom nerozdeleného zisku a ostatných položiek vlastného imania. Spoločnosti aplikujúce toto opatrenie, musia túto skutočnosť zverejniť.

Ročné vylepšenie štandardu IFRS 12

(Toto vylepšenie ešte nebolo prijaté Európskou úniou).

Nasledovné nové štandardy, interpretácie a doplnenia ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace 31. decembra 2017 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky:

IFRS 9 Finančné nástroje

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

Doplnenia k IFRS 9

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

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

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

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

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

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

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

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

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

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

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

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

IFRS 16 Lízingy

Štandard IFRS 16 Lízingy bol vydaný v januári 2016 a nahrádza IAS 17 Lízing, IFRIC 4 Určovanie, či je súčasťou zmluvy aj lízing, SIC-15 Operatívny lízing – stimuly a SIC-27 Posudzovanie podstaty transakcií zahŕňajúcich právnu formu lízingu. Nový štandard významne nemení účtovanie zo strany nájomcu a prenajímateľa. Vyžaduje však od nájomcu vykázať väčšinu jeho lízingov na súvahe ako záväzky z lízingu, s prislúchajúcim majetkom s právom užívania. Nájomca musí uplatniť jednotný model pre celý lízing, ale má možnosť nevykázať krátkodobý lízing a lízing majetku s nízkou hodnotou. Spôsob vykazovania zisku a straty z lízingu bude podobný dnešnému účtovaniu o finančnom lízingu, s úrokmi a nákladmi spojenými s odpismi vykázanými samostatne vo výkaze ziskov a strát. IFRS 16 je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 a pre obdobia začínajúce po tomto dátume. Skoršie uplatnenie štandardu je povolené, pokiaľ bude účinný už aj nový štandard IFRS 15. Nájomca musí aplikovať IFRS 16 použitím buď plného retrospektívneho prístupu alebo modifikovaného retrospektívneho prístupu. Spoločnosť nepredpokladá skoršie prijatie štandardu IFRS 16.

Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia oceňovanie platieb na základe podielov

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

- vplyv podmienok súvisiacich s nárokom, na oceňovanie transakcií na základe podielov vysporadovaných peňažnými prostriedkami,

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

- transakcie na základe podielov vysporiadaných po zdanení daňou zrážkou,
- modifikácia podmienok platieb na základe podielov, ktoré menia klasifikáciu transakcie z kategórie vysporiadané peňažnými prostriedkami na kategóriu vysporiadané nástrojmi vlastného imania.

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

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

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

Doplnenia k IAS 19 k zmenám plánov, krátenia alebo vysporiadania

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

Ak dôjde k zmene, kráteniu alebo vysporiadania plánu, je povinné, aby sa súčasné náklady na služby a čistý úrok na obdobie po opätovnom ocenení určili pomocou predpokladov použitých na precenenie. Okrem toho boli zahrnuté zmeny a doplnenia s cieľom objasniť vplyv zmeny, krátenia alebo vysporiadania plánu na požiadavky týkajúce sa stropu aktív.

Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

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

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

(Táto interpretácia ešte nebola prijatá Európskou úniou).

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

IFRIC 23 Neistoty pri posudzovaní dane z príjmov

(Táto interpretácia ešte nebola prijatá Európskou úniou).

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Táto interpretácia sa zaoberá určením zdaniteľného zisku, daňovými základmi, nepoužitými daňovými stratami, nepoužitými daňovými úľavami a daňovými sadzbami v prípade ak vznikajú pochybnosti pri daňovom posúdení podľa štandardu IAS 12. Hlavne sa zaoberá tým:

- či sa má vykonávať daňové posúdenie kolektívne,
- predpokladmi aplikovanými pri daňových kontrolách,
- určením zdaniteľného zisku (straty), daňovou základňou, nepoužitými daňovými stratami, nepoužitými daňovými úľavami a daňovými sadzbami,
- efektom zmien faktov a okolností.

Ročné vylepšenia IFRS 2014 – 2016

Vylepšenie prinášajú 3 doplnenia 3 štandardov (IFRS 1, IFRS 12, IAS 28) a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení, okrem doplnenia IFRS 12 sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne.

Ročné vylepšenia IFRS 2015 – 2017

Vylepšenie prinášajú 3 doplnenia 4 štandardov (IFRS 3 a IFRS 11, IAS 12, IAS 23) a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne.

Spoločnosť očakáva, že prijatie nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku v období prvého uplatnenia, s výnimkov vplyvu IFRS 9 popísaného vyššie.

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

3. Odhady a predpoklady vedenia Spoločnosti

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

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

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

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

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

Pri výpočte časového rozlíšenia ako aj pri teste na zníženie hodnoty časového rozlíšenia obstarávacích nákladov Spoločnosť zohľadňuje faktory, ktoré ovplyvňujú budúci vývoj aktívneho kmeňa, a to:

- úmrtnosť,
- pravdepodobnosť ukončenia zmluvy – prestupy medzi doplnkovými dôchodkovými spoločnosťami – ide o budúci možný odliv sporiteľov z aktívneho kmeňa Spoločnosti z dôvodu zmeny doplnkovej dôchodkovej spoločnosti,
- inflácia,
- dosiahnutý výnos,
- predpoklady ohľadne vývoja nákladov, príspevkov.

4. Klasifikácia zmlúv

Zmluvy uzatvárané s klientmi nepredstavujú zmluvy prenášajúce významné finančné ani poisťné riziká, a preto ich Spoločnosť klasifikuje ako servisné zmluvy podľa IAS 18.

5. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:

- deň výplaty alebo prevzatia, alebo výplaty hotovosti,
- deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene,
- deň vykonania platby, príp. inkasa z účtu klienta,

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

- deň dohodnutia obchodu s cennými papiermi,
- deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva, alebo zániku vlastníctva,
- deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.

6. Transakcie v cudzej mene

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

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

7. Nehmotný majetok

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

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

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

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

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

8. Pozemky, budovy a zariadenia

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

Technické zhodnotenie

Spoločnosť zahrnie náklady technického zhodnotenia (angl. subsequent costs) do obstarávacej ceny pozemkov, budov a zariadení v okamihu vynaloženia týchto nákladov, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky súvisiace so zhodnotením majetku a technické zhodnotenie sa dá spoľahlivo oceniť.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Majetok, prípadne technické zhodnotenie majetku, ktoré nespĺňa požiadavky pre aktiváciu v zmysle IAS 16, sa účtuje priamo do nákladov v období zaradenia do používania a vo výkaze komplexného výsledku je vykázaný v položke prevádzkové náklady.

Odpisy

Odpisy sú vykazované cez výkaz komplexného výsledku rovnomerne počas predpokladanej doby používania každej zložky majetku zahrnutej v položke pozemky, budovy a zariadenia. Predpokladané doby používania sú nasledovné:

- počítače – 4 roky
- inventár – 4 roky
- osobné autá – 4 roky
- technické zhodnotenie prenajatého majetku – 5 rokov

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

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

9. Zásoby

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

10. Finančný majetok / záväzky

Dátum prvotného vykázania

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

Prvotné ocenenie

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov pri prvotnom vykázaní závisí od účelu, za ktorým bol finančný majetok alebo záväzok obstaraný a od ich charakteru. Finančné nástroje, okrem finančných nástrojov klasifikovaných ako vykázané v reálnej hodnote cez Výkaz komplexného výsledku, sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov.

Odúčtovanie finančného majetku a záväzkov

a) Finančné aktíva

Finančný majetok (resp. časť finančného majetku alebo časť skupiny podobného finančného majetku) sa odúčtuje, keď:

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

- vypršia práva získať peňažné toky z príslušného majetku, alebo
- spoločnosť previedla práva na peňažné toky z aktíva, resp. prevzala záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangements“) alebo
- spoločnosť previedla takmer všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku, alebo spoločnosť nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala; previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

Ak Spoločnosť previedla svoje práva na peňažné toky z majetku, resp. uzavrela uvedenú pass-through dohodu, pričom však nepreviedla všetky riziká alebo úžitky vyplývajúce z tohto majetku a ani si ich neponechala, ani nepreviedla kontrolu nad majetkom, v takomto prípade sa o tomto majetku účtuje v príslušnom rozsahu pokračujúcej angažovanosti Spoločnosti. Pokračujúca angažovanosť, ktorá má formu záruky na prevádzaný majetok, sa oceňuje nižšou z pôvodnej účtovnej hodnoty majetku alebo maximálnou výškou protihodnoty, ktorej platba by sa mohla od Spoločnosti vyžadovať.

b) Finančné záväzky

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

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

11. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

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

12. Metóda efektívnej úrokovej miery

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

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

13. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria peňažné prostriedky v banke a v pokladni, krátkodobé vklady so splatnosťou do troch mesiacov. Pre účely výkazu peňažných tokov tvoria peniaze a peňažné ekvivalenty tie peniaze a peňažné ekvivalenty, ktoré sú uvedené vyššie po odpočítaní nesplatených kontokorentných úverov.

14. Rezervy

Spoločnosť tvorí rezervy, ak má záväzok (právny alebo podmienený) vyplývajúci z predchádzajúcej udalosti, ak je pravdepodobné, že na uhradenie tohto záväzku bude potrebný úbytok zdrojov predstavujúcich ekonomický prínos a je možné urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku. Ak je vplyv časovej hodnoty peňazí významný, rezervy sa počítajú diskontovaním predpokladaných budúcich peňažných tokov sadzbou pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí, a ak existujú, rizík špecifických pre daný záväzok. V prípadoch, kde sa používa diskontovanie, sa zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času účtuje ako úrokový náklad.

15. Výnosy

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

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

Súčasťou výnosov sú aj manipulačné poplatky, tie predstavujú:

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

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

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

- odplata za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu nesmie presiahnuť
 - v roku 2014 1,80 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2015 1,70% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2016 1,60 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2017 1,50 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2018 1,40 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

16. Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

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

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

17. Zdaňovanie

V období od 1.1.2017 do 31.12.2017 Spoločnosť účtovala o dani z úrokov plynúcich z bežných a vkladových účtov vyberanej zážkou v zmysle zmeny zákona o dani z príjmov od 1.1.2011 priamo do nákladov.

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

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

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

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

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

18. Náklady na obstaranie zmlúv

Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na obstaranie zmlúv (ďalej aj „DAC“), pričom tieto predstavujú vyplácané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov.

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke predstavujú tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie zmlúv, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

Odpisová schéma DAC je nelineárna, založená na projekcii celkových budúcich človekorokov v čase aktivácie DAC a ich zmeny v jednotlivých rokoch trvania zmlúv, a to na základe predpokladov o budúcom vývoji počtu zmlúv platnom v čase aktivácie.

Spoločnosť pravidelne (ku dňu zostavenia účtovnej závierky) testuje časovo rozlíšené obstarávacie náklady na zníženie hodnoty (impairment test), pozri poznámku 2.21. Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou. V prípade, že odhadované budúce príjmy sú nižšie ako vynaložený výdavok, strata zo zníženia hodnoty je zúčtovaná do nákladov.

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

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

19. Preddavky na obstaranie zmlúv

Preddavky na obstaranie zmlúv vyplatené sprostredkovateľom externej siete (vid' bod C.1 poznámok) spoločnosť časovo nerozlišuje.

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

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

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

Pri teste na zníženie hodnoty DAC je výška DACov upravená o hodnotu preddavkov na obstaranie zmlúv.

Okrem poskytnutých záloh účtuje Spoločnosť o vyplatených províziách sprostredkovateľom, ktorí uzatvorili so Spoločnosťou dohodu o vykonaní práce a od 1.1.2014 aj sprostredkovateľom internej siete. Túto odmenu vypláca po pripísaní prvého príspevku na osobný účet vedený pre nového účastníka. Tieto náklady nie sú preddavkami, časovo sa rozlišujú od ich vyplatenia.

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

20. Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

21. Zníženie hodnoty (impairment)

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Test na zníženie hodnoty DAC je opísaný v bode 22 nižšie.

22. Impairment test a analýza citlivosti impairment testu DAC

Výsledky testu za kalendárne roky:

V tis. EUR	2017	2016
Stav DAC na konci roku (3.2)	5 458	5 460
Stav poskytnutých záloh ku koncu daného roka (3.1)	342	234
Súčasná hodnota budúcich ziskov	34 431	33 652

Časovo sa rozlišujú obstarávacie náklady spoločnosti, ktoré sú prvotne vyplatené ako zálohy a provízie, ktoré sú hneď vyplatené ako provízie. Po roku sa vyplatené zálohy zúčtujú a časovo rozlišujú.

Súčasná hodnota budúcich ziskov znamená súčasnú hodnotu budúcich poplatkov za správu (výnosy pre Spoločnosť) zníženú o súčasnú hodnotu budúcich nákladov, v ktorých však nie sú zahrnuté budúce odpisy DAC (na pokrytie týchto odpisov majú práve vyššie popisované budúce zisky slúžiť), pri diskontovaní bezrizikovou úrokovou mierou. Pre dosiahnutie väčšej bezpečnosti testu sa pri výpočte budúcich ziskov používajú rizikové prirážky v podobe zvýšenia nákladov o 10%, zvýšenie storien a úmrtnosti o 10% a zníženie miery výnosnosti prostriedkov klientov o 0,25 percentuálneho bodu oproti bezrizikovej úrokovej miere. Test je „úspešný“, ak súčasná hodnota budúcich ziskov je vyššia než aktuálny stav DAC zvýšený o stav poskytnutých záloh. V našom prípade budúce zisky postačujú na odpísanie aktuálnych DAC v budúcnosti.

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

V tis. EUR	2017	2016
Náklady +10%	32 274	31 778
Storná +10%	32 796	32 049
Úmrtnosť +10%	34 269	33 500
Úroková miera -1 percentuálny bod	32 375	33 083

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

Zmena predpokladu	2017	2016
Náklady +10%	-6,26%	-5,57%
Storná +10%	-4,75%	-4,76%
Úmrtnosť +10%	-0,47%	-0,45%
Úroková miera -1 percentuálny bod	-5,97%	-1,69%

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

C. VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

1. Preddavky na obstaranie zmlúv

<i>VEUR</i>	31.12.2017	31.12.2016
Stav k 1.januáru	234 107	152 306
Prírastok preddavkov na obstaranie zmlúv	474 986	549 440
Náklady na provízie zúčtované počas účtovného obdobia	-366 975	-467 639
Celkom	342 118	234 107

Predavky na obstaranie zmlúv predstavujú vyplatené provízie Spoločnosťou, ktoré nie sú zahrnuté do časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv, nakoľko podľa zmlúv s obchodníkmi tieto nie sú konečnou platbou. Na účte preddavkov sú zachytené aj vyplatené mimoriadne preddavky na provízie a zálohy na provízie.

2. Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

<i>VEUR</i>	31.12.2017	31.12.2016
Stav k 1. januáru	5 459 795	5 517 926
Prírastok časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	533 586	488 812
Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	-535 589	-546 943
Celkom	5 457 792	5 459 795

Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv predstavujú:

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

Sú to pevné čiastky a provízie vyplatené sprostredkovateľom pracujúcim externe, ale aj na dohodu. Odpisy časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku v položke „Obstarávacie náklady“ (bod D.5).

V roku 2017 priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je 12,2 roka (maximálna doba je 34 rokov). V roku 2016 bola priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov 11,7 roka (maximálna doba bola 34 rokov).

Prepočet doby odpisovania časového rozlíšenia obstarávacích nákladov:

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Spolu
Priem. doba odpis.	9,9	10,7	11,8	12,5	12	13	13,2	12,1	11,1	11,9	11,7	13,3	7,5	10,8	10,9	11,4	12,2
Max. doba odpis.	27	28	30	31	33	34	33	32	32	32	32	31	30	30	30	30	34

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Analýza citlivosti

Pri analýze citlivosti sa analyzuje citlivosť hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov ku koncu roka 2017 na zmenu vybraných predpokladov, ktoré ovplyvňujú očakávaný budúci vývoj počtu zmlúv.

Výsledky analýzy citlivosti sú nasledovné:

	V tis. EUR	Percentuálna zmena
Výška DAC k 31.12.2017	5 458	-
Predpokladaná zmena v použitých predpokladoch		
storná +10%	5 433	-0,46%
Výška DAC k 31.12.2016	5 460	-
Predpokladaná zmena v použitých predpokladoch		
storná +10%	5 435	-0,46%

Pri výpočte DAC sa používa aj predpoklad ohľadne úmrtnosti. Ročná miera úmrtnosti je však nižšia ako ročná miera storien preto by vplyv zmeny úmrtnosti na výšku DAC bola nižšia ako je vplyv zmeny storna.

3. Daň z príjmov a odložená daň

V EUR	2017	2016
Daň z príjmov /odhad/	349 996	256 140
Daň z príjmov /preddavky/	-186 989	-327 590
Daň z príjmov FO - za záv. Činnosti	-788	-782
Daň z príjmov / doučtovanie predchádzajúceho obdobia/	41 983	0
Odložená daň	0	0
Daň z príjmov	204 202	-72 232

Splatná daň z príjmov

K 31.12.2017 spoločnosť vykázala splatnú daň vo výške 349 996 EUR (k 31.12.2016 spoločnosť vykázala záväzok vo výške 214 156 EUR).

Odložená daň

K 31.12.2017 spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 0 EUR (k 31.12.2016: 0 EUR).

4. Zásoby

Zásoby sú k 31.12.2017 vo výške 0 EUR (31.12.2016: 0 EUR).

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

5. Pohľadávky

<i>V EUR</i>	31.12.2017	31.12.2016
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom - poplatky za správu	331 569	312 803
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom - manipulačné poplatky	26 250	14 200
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom – poplatky za zhodnotenie	57 470	0
Pohľadávky z obchodného styku	38 957	0
Ostatné náklady budúcich období	88	0
Pohľadávky voči AXA Management Services s.r.o., org.zložka Slo	14 836	0
Ostatné pohľadávky	167 392	148 618
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	-150 750	-137 676
Postúpené pohľadávky voči agentom	0	0
Celkom	485 812	337 945

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok po zohľadnení opravných položiek:

<i>V EUR</i>	<i>Splatné</i>		<i>Po splatnosti</i>	<i>Spolu</i>
	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>		
Rok 2017	446 855	0	38 957	485 812
Rok 2016	337 945	0	0	337 945

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>V EUR</i>	31.12.2017	31.12.2016
Bežné účty	1 828 044	1 062 222
Ceniny	0	0
Celkom	1 828 044	1 062 222

7. Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2017 je 3 618 135 EUR, a je tvorené 1 090 kmeňovými akciami na meno (k 31.12.2016 vo výške 3 618 135 EUR, tvorené 1 090 akciami). Nominálna hodnota jednej akcie je 3 319,39 EUR. Základné imanie bolo splatené v plnej výške.

Zákonný rezervný fond vo výške 695 574 EUR (k 31.12.2016 bol 635 101 EUR) predstavuje povinný rezervný fond vytvorený pri založení Spoločnosti. Tento fond je Spoločnosť povinná každoročne dopĺňať o 10% z čistého zisku, až do dosiahnutia rezervného fondu vo výške 20% zo základného imania.

Zisk bežného účtovného obdobia k 31.12.2017 je vo výške 1 017 249 EUR (31.12.2016: 604 730 EUR).

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- prídelenie do zákonného rezervného fondu 101 725 €,
- prevod na nerozdelený zisk minulých rokov 915 524 €.

8. Záväzky

V EUR	31.12.2017	31.12.2016
Záväzky z obchodného styku	302 183	158 126
Nevyplatené bonusy	0	0
Nevyčerpané dovolenky	0	0
Záväzok z nevyplatených miezd	54 262	34 652
Záväzok z nevyplatených provízií	128 991	90 491
Ostatné záväzky voči zamestnancom	6 366	3 418
Záväzky voči poisťovniam	0	0
Sociálny fond	3 101	3 227
DPH	1 334	2 883
Daň z príjmov fyzických osôb	-788	-782
Ostatné záväzky	1 319	2 172
Celkom	496 768	294 187

Rezervy:

V EUR:	31.12.2017	31.12.2016
Rezervy – nevyfakturované dodávky	73 826	31 255
Rezervy – bonusy zamestnancov	70 626	46 074
Rezervy – nevyčerpané dovolenky	6 044	5 483
Rezervy – hrubé mzdy	0	0
Rezervy – odvodový fond	3 418	3 418
Celkom	153 914	86 230

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Veková štruktúra záväzkov:

<i>V EUR</i>	<i>Splatné</i>		<i>Po splatnosti</i>	
31.12.2017	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>	<i>nad 1 rok</i>	<i>Spolu</i>
Závazky z obchodného styku	302 183			302 183
Ostatné	1 319	128 991		130 310
Závazky voči zamestnancom	60 628			60 628
Závazky voči poisťovniam a sociálny fond		3 101		3 101
Daňové záväzky	546			546
31.12.2016				
Závazky z obchodného styku	302 003			302 003
Ostatné	2 172			2 172
Závazky voči zamestnancom	70 914			70 914
Závazky voči poisťovniam a sociáln	3 227			3 227
Daňové záväzky	2 101			2 101

D. VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**1. Výnosy za správu dôchodkových fondov**

Štruktúra výnosov za správu dôchodkových fondov je nasledovná:

<i>V EUR</i>	2017	2016
Odplata za správu dôchodkových fondov	3 703 521	3 471 621
Odplata za zhodnotenie dôchodkovej jednotky	444 971	0
Celkom	4 148 492	3 471 621

2. Výnosy z manipulačných poplatkov

Výnosy z manipulačných poplatkov vo výške 160 502 EUR (k 31.12.2016: 158 332 EUR) predstavujú odmenu Spoločnosti v prípade, ak účastníci doplnkového dôchodkového sporenia predčasne odstúpili od zmluvy, alebo prestúpili do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

3. Osobné náklady

V EUR	2017	2016
Mzdové náklady	139 620	125 603
Náklady na sociálne zabezpečenie	43 807	43 607
Náklady na nevyčerpané dovolenky a odmeny	0	0
Celkom	183 427	169 210

5. Obstarávacie náklady

Obstarávacie náklady, predstavujú náklady súvisiace uzavretím zmlúv sds, ktoré časovo a vecne súvisia s rokom 2017. Z nich amortizácia DAC predstavuje hodnotu vo výške 535 588 EUR (k 31.12.2016: 546 943 EUR). Zúčtovanie sa uskutočňuje na základe výpočtu, ktorý zabezpečuje aktuár spoločnosti, ktorý je bližšie popísaný v bode B.18.

6. Ostatné prevádzkové náklady, netto

V EUR	2017	2016
Spotreba materiálu	37 281	9 014
Služby	2 121 414	2 024 910
Poistenie a iné poplatky	0	465
Ostatné prevádzkové náklady, netto	53 639	54 348
Celkom	2 212 334	2 088 737

Najvýznamnejšie položky tvoriace náklady na spotrebu materiálu predstavuje spotreba materiálov pre klientov – bloky zmlúv, obchodné podmienky, dávkové plány, manuály a štatúty.

Najvýznamnejšie položky tvoriace náklady na služby predstavujú:

V EUR	2017	2016
Poštovné a telefónne poplatky	59 389	52 276
Služby súvisiace so spracovaním osobných údajov	55 212	79 787
Audit	36 256	38 568
Archív – úschova	26 597	28 432
Náklady head office	-46 748	234 186
Rezerva – náklady head office	0	-233 138
Právne poradenstvo	0	3 958
Servis, prenájom informačných technológií	91 278	91 278
Servisné služby AXA Services, s.r.o.	1 835 118	1 653 772
Ostatné služby	886	9 395
Refakturácia z AXA Penzijní společnost	60 186	63 156
Daňové poradenstvo	3 240	3 240
Spolu	2 121 414	2 024 910

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Servisné služby AXA Services, s.r.o. vyplývajú zo Servisnej zmluvy uzatvorenej k 1.9.2011. Predmetom zmluvy je poskytovať, alebo sprostredkovať služby stanovených zmluvou, a to najmä:

- Služby v oblasti informačných technológií
- Služby v oblasti financií a účtovníctva
- Služby v oblasti finančného reportingu a aplikácií
- Služby v oblasti controllingu a plánovania
- Služby v oblasti marketingu a public relations
- Služby v oblasti ľudských zdrojov
- Služby v oblasti vzdelávania a rozvoja
- Služby v oblasti provízií
- Služby v oblasti administratívnej správy a služieb organizačne hospodárskej povahy
- Služby telefonického centra, komunikačného centra, podateľne a archívu
- Prenájom hnutelných vecí a nehnuteľností.

7. Finančné výnosy, netto

V EUR	2017	2016
Úroky z bežných účtov	0	708
Kurzové rozdiely	-630	-80
Bankové poplatky	-13 472	-10 819
Celkom	-14 102	-10 191

8. Informácie o daniach z príjmov

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

	2017	2016
Výsledok hospodárenia pred zdanením	1 350 635	856 559
Teoretická daň (21%)	283 633	188 442
Vplyv trvalých rozdielov (21%)	45 482	16 505
Vplyv zmeny nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky	4 271	46 025
Vplyv zmeny sadzby dane z 22% na 21%	0	896
Splatná daň	333 386	251 868
Efektívna sadzba dane	25%	29%

E. CIELE A ZÁSADY RIADENIA FINANČNÝCH RIZÍK

Spoločnosť je pri svojej činnosti vystavená veľkému množstvu rizík, ktoré môžu negatívne vplývať na hodnotu jej hospodárskeho výsledku a vlastného imania. Spoločnosť je vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch. V zmysle zákona č. 650/2004 o doplnkovom dôchodkovom sporení Spoločnosť riadi riziká prostredníctvom diverzifikácie majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch, riadením nákladov

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

a modelovaním scenárov pre potencionálny vývoj majetku v správe s cieľom, aby negatívne dopady zmien na finančných trhoch mali čo najmenší efekt na precenenie majetku v správe jednotlivých fondov.

Úrokové riziko a riziko likvidity

Úrokové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde. Riziko likvidity predstavuje riziko, že sa pozícia v dôchodkovom fonde nebude dať predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa ohrozí schopnosť DDS vyplácať starobný dôchodok. Tieto riziká Spoločnosť pravidelne sleduje prostredníctvom zmien trhovej hodnoty majetku, záväzkov, ako aj finančných tokov v dôchodkových fondoch. Majetok je vyjadrený v účtovnej hodnote, ktorá je reálnou hodnotou v čase ocenenia.

Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje skupinu rizík, ktoré spoločne vplyvajú na majetok v dôchodkových fondoch. Spoločnosť definuje kreditné riziko ako riziko vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov vyplývajúcich z dohodnutých podmienok. Kreditné riziko zahŕňa aj riziko koncentrácie, riziko vyrovnaní obchodu a riziko štátu. Rizikom koncentrácie sa rozumie riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov Spoločnosti voči osobe, skupine hospodársky prepojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu. Rizikom vyrovnaní obchodu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že vyrovnanie obchodu sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok. Rizikom štátu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že príslušné orgány štátu alebo centrálna Banka nebudú schopné alebo ochotné splniť svoje záväzky voči zahraničiu a ostatní dlžníci v príslušnom štáte nebudú schopní splniť svoje záväzky z dôvodu, že sú rezidentmi tohto štátu.

Operačné riziko

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

Menové riziko

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

Riziko stornovanosti

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej DDS. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z budúceho vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo v čase oceňovania produktu. Spoločnosť riadi toto riziko vysokou úrovňou starostlivosti o klientov.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

F. KAPITÁLOVÁ PRIMERANOSŤ

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti k 31.12.2017 a 31.12.2016:

<i>V tis. EUR</i>	31.12.2017	31.12.2016
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	6 241	6 180
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	0	0
Vlastné zdroje celkom	6 241	6 180
Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch	267 264	236 384
Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov		
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na súčte hodnoty 1 650 000 EUR a 0,05% z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej hodnotu 165 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 EUR.	366,9	366,62
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25% hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	825	732,12
Vlastné zdroje sú primerané	A	A

Spoločnosť k 31.12.2017 spĺňa podmienky primeranosti vlastných zdrojov.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

G. SPRIAZNENÉ OSOBY

Spriaznenými osobami sú:

Predstavenstvo

Ing. Peter Socha, - predseda
Členovia predstavenstva:
Robert Constantin Gauci
Laurent Jaumotte
Ing. Ľubor Vrlák

Dozorná rada

Predseda dozornej rady:
Jozef Eugene Cyriel Van IN
Členovia dozornej rady:
Jean-Yves Roger Marie LE BERRE
Dominique Asse

Slovenská republika:

AXA d.s.s., a.s., IČO: 35 903 821
AXA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko, IČO: 50 008 056
AXA životní pojišťovna a.s., pobočka z iného členského štátu, IČO: 35 968 079
AXA investiční společnost a.s., organizačná zložka Slovensko, IČO: 36 770 540
AXA pojišťovna a.s., pobočka z iného členského štátu, IČO: 36 857 521

Zahraničie:

AXA Management Services, s.r.o., IČO: 25 672 703, Česká republika
AXA penzijní společnost a.s., IČO: 61 859 818, Česká republika
AXA životní pojišťovna a.s., IČO: 61 859 524, Česká republika
AXA, S.A., 25 Avenue Matignon, 75008 Paríž, Francúzsko
AXA Epargne entreprise, 26 rue Drouot, Paríž, Francúzsko
GIE AXA, 23 Avenue Matignon, 75008 Paríž, Francúzsko
AXA ASSISTANCE CZ, s.r.o., IČO: 25 695 215, Česká republika
AXA Leben AG, General Guisan-Strasse 40, Winterthur, Švajčiarsko

- a) Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami (bez DPH):

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

V EUR	2017	2016
Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA Management Services s.r.o.,org.zložka Slovensko)	1 556 190	1 554 951
Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA Management Services, s.r.o.)	46 884	47 049
Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA penzijní společnost a.s.)	50 155	52 630
Prijaté služby - náklady head office (GIE AXA)vyfakturované za r.2015	-46 748	234 186
Úprava za rok 2014 (AXA GIE)	0	0
Odhad 2016 (AXA GIE)	0	125 598

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia 2017 uskutočnila transakcie s členmi predstavenstva:

V EUR	2017	2016
Krátkodobé zamestnanecké požitky – príjmy	0	0
Krátkodobé zamestnanecké požitky – poisťné odvody z príjmov	0	0

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

V EUR	31.12.2017	31.12.2016
Záväzky z obchodného styku (AXA Management Services s.r.o.,org.zložka Slovensko)	296 656	141 122
Pohľadávky z provízií (AXA Management Services s.r.o.,org.zložka Slovensko)	17 729	0
Záväzky z provízií (AXA Management Services s.r.o.,org.zložka Slovensko)	0	2 892
Záväzky z obchodného styku (AXA Penzijní společnost)	0	4 395
Záväzky z obchodného styku (AXA Management Services, s.r.o.)	4 739	10 025
Pohľadávky (AXA Management Services s.r.o.,org.zložka Slovensko)		0
Postúpené pohľadávky z titulu zápočtu provízií (AXA životní pojišťovna a.s., pobočka z iného členského štátu)	0	0
Vyplatené provízie netto AXA Management Services s.r.o.,org.zlo	256 749	303 076

H) PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

I) SKUTOČNOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2017 nenastali také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená dňa 26. marca 2018.

Irena Hájková
Osoba zodpovedná za
zostavenie účtovnej závierky

Marek Hellebrand
Osoba zodpovedná za
vedenie účtovníctva