



AXA d.s.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.s.s., a.s.	
26.3.2018	Ing. Peter Socha Predseda predstavenstva	Ing. Ľubor Vrlák Člen predstavenstva

OBSAH

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

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

	Pozn.	2017	2016
Výnosy za správu fondov	03.I	9 269 682	8 491 189
Náklady na poplatky a provízie	03.II	-2 433 394	-2 536 000
Odpis pohľadávok z provízií	03.III	-417	59
Osobné náklady	03.IV	-439 733	-459 592
Odpisy majetku	03.V	0	-2 588
Rozpustenie opravných položiek		0	0
Ostatné prevádzkové náklady, netto	03.VI	-3 503 285	-3 478 596
Finančné výnosy, netto	03.VII	81 123	115 002
Strata z operácií s cennými papiermi		0	0
Zisk pred zdanením		2 973 976	2 129 474
Daň z príjmov	03.VIII	-236 967	-3 008
Zisk po zdanení		2 737 009	2 126 466
Oceňovacie rozdiely z finančného majetku určeného na predaj po zdanení	04.VI	93 146	132 738
Komplexný výsledok celkom		2 830 155	2 259 204

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2017 (v celých eurách)

	Pozn.	31.12.2017	31.12.2016
Majetok			
Dlhodobý majetok			
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	4.I	38 233 823	39 299 365
Iný nehmotný majetok	4.II	0	0
Dlhodobý majetok celkom		38 233 823	39 299 365
Obežný majetok			
Pohl'adávky z obchodného styku a ostatné pohl'adávky	4.III	1 186 000	1 615 168
Zásoby	4.IV	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4.V	2 394 393	480 122
Finančný majetok určený na predaj	4.VI	12 865 342	12 059 113
Obežný majetok celkom		16 445 735	14 154 403
Majetok celkom		54 679 558	53 453 768
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie	4.VII	47 924 980	47 924 980
Zákonný rezervný fond	4.VIII	1 656 047	1 443 401
Ostatné kapitálové fondy	4.IX	1 127 716	1 127 716
Oceňovacie rozdiely	4.VI	93 146	132 738
Výsledok hospodárenia minulých rokov a bežného obdobia	4.X	2 867 741	2 257 198
Vlastné imanie celkom		53 669 630	52 886 033
Krátkodobé záväzky			
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	4.XI	746 853	527 071
Daňové záväzky	4.XII	263 075	40 664
Krátkodobé záväzky celkom		1 009 928	567 735
Vlastné imanie a záväzky celkom		54 679 558	53 453 768

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

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Oceňovacie rozdiely	Výsledok hospodárení a minulých rokov a bežného obdobia	Vlastné imanie celkom
Stav k 1. januáru 2016	47 924 980	1 437 628	1 127 716	206 225	3 934 234	54 630 783
Zníž. zákl. imania – úhrada strát minulých období					0	0
Zvýšenie zákonného rezervného fondu zo zisku		5773			-5 773	0
Použitie zák. rezerv.fondu na úhradu straty minulých období					-3 797 730	-3 797 730
Oceňovacie rozdiely				-73 487		-73 487
Zisk bežného obdobia					2 126 467	2 126 466
Stav k 1. januáru 2017	47 924 980	1 443 401	1 127 716	132 738	2 257 198	52 886 033
Zníž. zákl. imania – úhrada strát minulých období						
Zvýšenie zákonného rezervného fondu zo zisku		212 646			-212 646	
Výplata dividendy					-1 913 820	-1 913 820
Oceňovacie rozdiely				-39 592		-39 592
Zisk bežného obdobia					2 737 009	2 737 009
Stav k 31. decembru 2017	47 924 980	1 656 047	1 127 716	93 146	2 867 741	53 669 630

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

	<i>Pozn.</i>	1.12.2017	1.12.2016
Hospodársky výsledok pred zdanením		2 973 976	2 129 474
<i>Úpravy o nepeňažné operácie</i>			
Odpisy časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	03.II	2 346 500	2 377 043
Odpisy stálych aktív	03.V	0	2 588
Opravná položka k pohľadávkam	03.IV	417	59
Úroky výnosové	03.VII	-91 533	-124 625
Kapitálové precenenie finančného majetku	04.VI	-50 117	-108 772
Strata z predaja finančného majetku		0	0
Výnosy z predaja dlhodobého majetku		0	-47
Ostatné rezervy			
<i>Zisk z prevádzky pred zmenou prevádzkového kapitálu</i>		5 179 243	4 275 720
<i>Zmena pracovného kapitálu</i>			
Prírastok na účtoch časového rozlíšenia obstarávacích nákladov	04.I	-1 283 886	-813 224
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok	04.III	431 689	-680 487
Úbytok zásob	04.IV	0	0
Úbytok záväzkov	04.XI	219 782	-600 816
Prírastok odloženého daňového záväzku	04.XII	10 525	35 285
Prírastok v splatnom daňovom záväzku		-236 967	0
<i>Peňažné toky z prevádzky</i>		4 320 376	2 216 478
Prijaté úroky		77 098	77 098
Náklady na splatnú daň		222 411	-189 919
Zaplatená daň z príjmov	#####	0	0
Peňažný tok zo základných podnikateľských činností		4 619 885	2 103 657
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		0	47
Nákup finančného majetku		3 307 810	1 833 279
Príjmy z predaja finančného majetku			0
(Prírastok)/úbytok finančného majetku		-4 099 604	-1 128 050
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-791 794	705 276
Príjmy zo zvýšenia ostatných kapitálových fondov	04.IX	0	0
Výdavky zo zníženia ostatných kapitálových fondov	04.IX	0	0
Výdavky zo zníženia základného imania		0	0
Vyplatené dividendy		-191 3820	-3 797 730
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-1 913 820	-3 797 730
Prírastok/(úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		1 914 271	-988 797
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	04.V	480 122	1 468 919
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	04.V	2 394 393	480 122

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

A. INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Založenie

AXA d.s.s., a.s. (predtým Winterthur d.s.s., a.s., pôvodným menom CREDIT SUISSE LIFE & PENSIONS d.s.s., a.s.) (ďalej „Spoločnosť“) bola založená dňa 14.7.2004 zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 173/2004, Nz 58075/2004 zo dňa 14.7.2004. Zakladateľ Spoločnosti požiadal dňa 20.7.2004 Úrad pre finančný trh o udelenie povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktoré mu bolo udelené dňa 7.10.2004. Do obchodného registra bola Spoločnosť zapísaná dňa 15.10.2004, pod číslom: 3441/B, oddiel Sa. IČO Spoločnosti: 35 903 821, DIČ Spoločnosti: 2021892961.

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 dňa 15.3.2007 prišlo k zmene obchodného mena všetkých spoločností v rámci skupiny na nové obchodné meno AXA. V súvislosti s týmto bol zmenený názov spoločnosti Winterthur d.s.s., a.s. na AXA d.s.s., a.s.

Hlavná činnosť

Predmetom činnosti Spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov za účelom vykonávania starobného dôchodkového sporenia (ďalej len “sds”) v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej len “zákon o sds”).

S účinnosťou k 1.9.2011 spoločnosť AXA d.s.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 dôchodkových fondov spravovaných spoločnosťou AXA d.s.s., a.s.:

1. Administrácia v rozsahu:
 - a. vedenie účtovníctva dôchodkového fondu,
 - b. zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom v dôchodkovom fonde,
 - c. plnenie záväzkov z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami a vymáhanie pohľadávok z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami, ktoré má dôchodková správcovska spoločnosť voči nim v súvislosti s nadobúdaním majetku v dôchodkovom fonde a so správou majetku v dôchodkovom fonde,
 - d. informovanie sporiteľov a poberateľov dôchodkov starobného dôchodkového sporenia a vybavovanie ich sťažností a
2. Propagácia a reklama dôchodkových fondov.

Fondy DSS

Spoločnosť počas roka 2005 vytvorila fondy dôchodkového starobného sporenia (ďalej len „Fondy d.s.s.“) Fondy vznikli dňom pripísania prvého príspevku od Sociálnej poisťovne, 22.3.2005. Spoločnosť s účinnosťou od 1.4.2012 vytvorila nový indexový dôchodkový fond a v súlade s novelou zákona o sds zmenila názvy fondov.

S účinnosťou od 1.7.2013 došlo k zmene názvu fondu z Akciový a.d.f. AXA d.s.s., a.s. na **Akciový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.**

V súlade s § 79a ods. 5 zákona č.43/2004 Z.z. o sds Spoločnosť k 1.7.2013 **zlúčila** fond Zmiešaný z.d.f., AXA d.s.s., a.s. a Akciový negarantovaný a.d.f., AXA d.s.s., a.s. do jedného negarantovaného akciového

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

dôchodkového fondu. Zmiešaný z.d.f., AXA d.s.s., a.s. týmto zanikol bez likvidácie. Nástupníckym fondom sa od 1.7.2013 stal Akciový negarantovaný a.d.f., AXA d.s.s., a.s.

S účinnosťou od 1.8.2013 došlo k zmene názvov fondov, a to nasledovne:

- z Indexový i.d.f. AXA d.s.s., a.s. na **Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.** a
- z Dlhopisový d.d.f. AXA d.s.s., a.s. na **Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.**

V súčasnosti Spoločnosť spravuje nasledovné fondy d.s.s.:

- Akciový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s. (do 30.6.2013 Akciový a.d.f. AXA d.s.s., a.s.)
- Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s. (do 31.7.2013 Dlhopisový d.d.f. AXA d.s.s., a.s.)
- Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s. (do 31.7.2013 Indexový i.d.f. AXA d.s.s., a.s.)

Predstavenstvo

Predseda predstavenstva:

Ing. Peter Socha, od 30.11.2005

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

Sídlo Spoločnosti

Kolárska 6, 811 06 Bratislava

Depozitár

Depozitárom Spoločnosti a dôchodkových fondov je s účinnosťou k 1.12.2013 spoločnosť UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom Želetavská, 14092 Praha 4-Michle, Česká republika, IČ: 649 48 242, spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka č. 3608, v Slovenskej republike konajúca prostredníctvom svojej organizačnej zložky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 47 251 336, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka č. 2310/B.

Do uvedeného dátumu bol depozitárom Spoločnosti a dôchodkových fondov spoločnosť UniCredit Bank Slovakia a.s., so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 00 681 709, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 34/B.

Dôvodom zmeny depozitára je cezhraničné zlúčenie doterajšieho depozitára s novým depozitárom, čím s účinnosťou k 1.12.2013 doterajší depozitár zanikol.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2017 je 47 924 980 EUR a je tvorené 23 620 kmeňovými akciami (k 31.12.2016 je 47 924 980 EUR a je tvorené 23 620 kmeňovými akciami). Nominálna hodnota jednej akcie je 2 029 EUR (k 31.12.2016 bola nominálna hodnota jednej akcie v počte 23 620 ks v hodnote 2 029 EUR).

Dôvodom a účelom zníženia základného imania spoločnosti v roku 2015 bolo zníženie kapitálovej angažovanosti jediného akcionára v spoločnosti.

Akcionári

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

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

Konsolidovaný celok

Spoločnosť je súčasťou konsolidovaného celku (ďalej len „Skupina), v ktorom konsolidujúcou spoločnosťou je materská spoločnosť. Táto je súčasťou konsolidovaného celku, kde konsolidujúcou spoločnosťou je spoločnosť AXA, S.A., 25 Avenue Matignon, 75008 Paríž, Francúzsko.

Konsolidovanú účtovnú závierku je možné získať v sídle a na internetových stránkach materskej spoločnosti.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

B. PREHLAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

Základ prezentácie

Predkladaná účtovná závierka Spoločnosti pozostáva z Výkazu o finančnej situácii k 31.12.2017, výkazu komplexného výsledku, výkazu o peňažných tokoch, výkazu zmien vo vlastnom imaní a poznámok k účtovej 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).

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2016 bola schválená valným zhromaždením dňa 24.04.2017.

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

Počas účtovného obdobia nenastali žiadne zmeny účtovných metód.

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

Aplikácia medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

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.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

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 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 obdobie končiacie 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,

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

očakávané úverové straty a kurzové zisky a straty vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri majetku oceňovanom umorovanou hodnotou. Iné zisky a straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku a prekvalifikujú sa do výkazu ziskov a strát pri vyradení.

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

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

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

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

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

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

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

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 určenia 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.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

IFRIC 23 Neistoty pri posudzovaní dane z príjmov

(Táto interpretácia ešte nebola prijatá Európskou úniou).

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 výnimkou 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.

Klasifikácia zmlúv

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

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 zostavuje účtovná závierka a vykazované výnosy a náklady v priebehu účtovného obdobia.

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedá predvídať s určitosťou. Preto si účtovné odhady vyžadujú skúsenosti s posudzovaním, a odhady použité pri zostavení 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.

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na zmluvy o sds, pričom tieto predstavujú vyplácané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov sds.

Pri výpočte časového rozlíšenia provízií Spoločnosť zohľadňuje faktory, ktoré ovplyvňujú budúci vývoj aktívneho kmeňa, a to:

- úmrtnosť
- pravdepodobnosť ukončenia zmluvy - prestupy medzi dôchodkovými správčovskými spoločnosťami – ide o budúci možný odliv sporiteľov z aktívneho kmeňa Spoločnosti z dôvodu zmeny dôchodkovej správčovskej spoločnosti.

Možný vplyv zmeny predpokladov na výšku časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je kvantifikovaný v bode 4.1. Vzhľadom na to, že podmienky činnosti dôchodkových správčovských 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.

Transakcie v cudzej mene

Funkčnou menou Spoločnosti je euro (EUR). 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.

Nasledovné výmenné kurzy boli použité na prepočítanie kurzových rozdielov k 29.12.2017:

EUR = 1,1993 USD

C. DLHODOBÝ MAJETOK

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na zmluvy o sds, pričom tieto predstavujú vyplácané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov sds.

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke, predstavujú tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie zmlúv o sds, ktorá časovo patrí do budúcich období.

Spoločnosť pravidelne (ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje) testuje časovo rozlíšené obstarávacie náklady na zníženie hodnoty (impairment test). Pri teste na zníženie hodnoty aktíva sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na zmluvy o sds budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z danej skupiny zmlúv, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s danou skupinou zmlúv. V prípade, že odhadované budúce príjmy sú nižšie ako vynaložený výdavok, tento je zúčtovaný v plnej výške do nákladov.

Iný nehmotný majetok

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

Náklady na iný nehmotný majetok, ktoré nespĺňajú požiadavky pre uznanie a vykazovanie 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.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

Odpisy a zníženie hodnoty

Schéma odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (angl. Deferred acquisition costs – 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.

Odpisy a zníženie hodnoty iného nehmotného majetku sú vykazované cez výkaz komplexného výsledku rovnomerne počas predpokladanej doby používania každého majetku zahrnutého v položke iný nehmotný majetok. Predpokladané doby používania softvéru sú 1 – 4 roky, v závislosti od konkrétnych licenčných podmienok. Spoločnosť pravidelne posudzuje, či neexistujú príznaky zníženia hodnoty iného nehmotného majetku, 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.

D. POZEMKY, BUDOVY A ZARIADENIA

Majetok vlastnený Spoločnosťou

Pozemky, budovy a zariadenia sú vyjadrené v historických cenách (alebo v stanovených cenách – angl. deemed cost), znížených o oprávky a zníženie hodnoty. Súčasťou obstarávacej ceny pozemkov, budov a zariadení je aj neuplatnená daň z pridanej hodnoty.

Technické zhodnotenie

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

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

Odpisy

Odpisy sú účtované cez výkaz ziskov a strát rovnomerne počas predpokladanej doby používania každého aktíva zahrnutého v položke pozemky, budovy a zariadenia. Predpokladané doby používania sú nasledovné:

- počítače – 4 roky
- inventár – 6 rokov
- osobné autá na leasing – 4 roky
- osobné autá v osobnom vlastníctve – 4 roky
- technické zhodnotenie prenajatého majetku – 5 rokov

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

Spoločnosť pravidelne posudzuje, či neexistujú príznaky zníženia hodnoty hmotného majetku, 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.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

E. FINANČNÝ MAJETOK / ZÁVÄZKY

Dátum prvotného vykázania

Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu dohodnutia obchodu, ktorým je deň dohodnutia kúpy alebo predaja.

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:

- 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.

Spoločnosť môže držať 3 portfóliá finančného majetku - cenných papierov:

1. Finančný majetok držaný do splatnosti

Finančný majetok držaný do splatnosti je nederivátový finančný majetok s fixnými alebo stanoviteľnými splátkami a fixnou dobou splatnosti, iný ako úvery a pohľadávky, pri ktorom má Spoločnosť zámer a schopnosť držať ho do doby splatnosti.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

Finančný majetok držaný do splatnosti sa oceňuje pri prvotnom ocenení v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov a následne v amortizovanej hodnote. Diskont a prémie sa účtuje do výkazu ziskov a strát počas obdobia od nákupu do splatnosti cenného papiera.

2. Finančný majetok určený na predaj (Realizovateľné cenné papiere)

Finančný majetok určený na predaj je nederivátový finančný majetok, ktorý je zaradený v tejto kategórii a nie je klasifikovaný ako úvery a pohľadávky, finančný majetok držaný do splatnosti a finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Finančný majetok určený na predaj sa zaradí v obstarávacej cene vrátane transakčných nákladov a následne sa preceňuje do vlastného imania ku každému dňu, ku ktorému Spoločnosť zostavuje účtovnú závierku na reálnu hodnotu. Účtuje sa tiež o amortizácii prémie alebo diskontu cez výkaz ziskov a strát.

3. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

Táto kategória zahŕňa dve subkategórie:

- cenné papiere určené na obchodovanie
- deriváty

Finančný majetok je klasifikovaný do týchto kategórií od počiatku, ak je obstaraný hlavne za účelom ich predaja v krátkom čase, ak je vytvorený ako časť portfólia identifikovaných finančných nástrojov, ktoré sú manažované spolu a pri ktorých existuje dôkaz krátkodobého dosiahnutia zisku. Deriváty sú tiež klasifikované ako určené na obchodovanie s výnimkou, ak sa používajú ako zabezpečovací nástroj.

Transakčné náklady priamo priraditeľné k akvizícii alebo emisii finančného majetku nie sú súčasťou ocenenia finančného majetku oceňovaného cez výkaz ziskov a strát.

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sa zaradí v reálnej hodnote a následne sa oceňuje reálnou hodnotou.

Reálna hodnota cenného papiera je určená ako trhovú cenu vyhlásenú najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možno cenný papier predat'. V prípade, že trhovú cenu nie je k dispozícii, je reálna hodnota stanovená kvalifikovaným odhadom, ktorý predstavuje súhrn všetkých budúcich výdavkov alebo príjmov pri použití najčastejšie sa vyskytujúcej úrokovej miery pre podobný nástroj emitenta s podobným ohodnotením alebo úrokovej miery, ktorá menovitú hodnotu tohto nástroja znižuje o úrokovú zrážku tohto nástroja na cenu, za ktorú by sa tento nástroj predal.

Spoločnosť ako prvotný zdroj ocenenia na reálnu hodnotu používa trhovú cenu z burzy cenných papierov. Pri neexistencii trhovej ceny používa finančný informačný systém Bloomberg. Pri oceňovaní cenných papierov vychádza z priemeru (MID) kotácií na nákup a predaj daného cenného papiera.

Cenné papiere na obchodovanie sa zaradili do tejto kategórie na základe zámeru, s ktorým boli obstarané, pričom následne nedochádza k ich presunom do iných portfólií.

Cenné papiere na obchodovanie sa pri ich obstaraní oceňujú v reálnej hodnote, ktorá nezahŕňa transakčné náklady priamo priraditeľné k ich obstaraniu alebo vydaniu. Pri následnom ocenení sa ocenia v reálnej hodnote. Táto sa určuje na základe ich kótovanej trhovej ceny k dátumu účtovnej závierky. Pokiaľ kótovaná trhovú cenu nie je k dispozícii a pokiaľ neexistuje fungujúci trh, reálna hodnota je stanovená formou odhadu s použitím oceňovacích modelov alebo techník diskontovaných peňažných tokov.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

Zmeny reálnych hodnôt cenných papierov určených na obchodovanie sa účtujú vo výkaze ziskov a strát.

V prípade dlhových cenných papierov, prinášajúcich úrokový výnos, sa ich hodnota zvyšuje mesačne (k poslednému dňu mesiaca) o alikvotný úrokový výnos.

Deriváty

Derivátové finančné nástroje sú určené na obchodovanie. Podkladové nástroje termínových obchodov s cudzou menou sa evidujú v podsúvahovej evidencii. Deriváty sa oceňujú reálnou hodnotou, rozdiely z precenenia sú zaúčtované na účtoch nákladov a výnosov, s priamym dopadom do výsledku hospodárenia.

Všetky cenné papiere sa oceňujú priemernými cenami (pri rôznych obstarávacích cenách), predávajú sa na úrovni priemerných obstarávacích cien (t.j. neaplikuje sa FIFO metóda pri predaji cenného papiera). Alikvotný úrokový výnos sa časovo rozlišuje lineárne, amortizácia je počítaná efektívnou úrokovou mierou.

V účtovníctve sa cenné papiere evidujú ku dňu dohodnutia obchodu, do vysporiadania obchodu sa účtuje o pohľadávke alebo záväzku. Prvotne sa zaúčtuje obchod a následne valuácia portfólia, prostredníctvom prevádzkového systému pre sledovanie a evidenciu cenných papierov.

Zníženie hodnoty finančného majetku (impairment)

Spoločnosť ku každému dňu, ku ktorému zostavuje účtovnú závierku zhodnotí, či existuje objektívny dôkaz, že by sa mohla znížiť hodnota finančného majetku. Finančný majetok je znehodnotený a strata zo znehodnotenia sa zaúčtuje iba ak existuje jeden alebo viac dôkazov, ktoré sa objavili po prvotnom vykázaní finančného majetku a tieto vzniknuté udalosti majú dopad na odhad budúcich peňažných tokov finančného majetku alebo skupiny finančného majetku, ktorý je spoľahlivo ocenený. Objektívny dôkaz, že finančný majetok je znehodnotený zahŕňa nasledovné informácie:

- významné finančné ťažkosti emitenta alebo dlžníka
- porušenie zmluvy, ako je omeškanie alebo porušenie povinnosti pri splácaní
- pravdepodobnosť bankrotu alebo inej finančnej reorganizácie dlžníka
- zaniknutie aktívneho trhu pre dané finančné aktívum dôsledkom finančných ťažkostí alebo
- historické zobrazenie splácania pohľadávok, ktoré naznačuje, že celková nominálna hodnota finančného aktíva nebude splatená.

Spoločnosť zhodnotí, či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty individuálne pre každú položku finančného majetku, ktorá je individuálne významná. Ak existuje objektívny dôkaz, že existuje zníženie hodnoty úverov, pôžičiek, a iných finančných pohľadávok, oceňovaných v amortizovaných nákladoch, výška straty predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, ktoré Spoločnosť vo vzťahu k finančného majetku očakáva, diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Účtovná hodnota finančného majetku je znížená prostredníctvom účtu opravných položiek a suma straty je zaúčtovaná do výkazu ziskov a strát.

Podobne by sa postupovalo v prípade cenných papierov na predaj. Ak existuje objektívny dôkaz na zníženie ich hodnoty, tak kumulatívna strata vo výške rozdielu medzi obstarávacou cenou a reálnou hodnotou po odpočítaní akýchkoľvek predchádzajúcich strát zo zníženia hodnoty finančného majetku už vykázaných vo výkaze ziskov a strát, je odúčtovaná z vlastného imania a zaúčtovaná do výkazu ziskov a strát. Takto vykázaná strata zo zníženia hodnoty pri majetkových cenných papieroch už nemôže byť následne zrušená. Strata zo zníženia hodnoty dlhových cenných papierov v účtovej závierke sa môže zrušiť.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

Zníženie hodnoty môže nastať na cenných papieroch držaných do splatnosti a realizovateľných cenných papieroch. Pre cenné papiere oceňované cez výkaz ziskov a strát nie je potrebná táto evidencia, nakoľko sa štandardne preceňujú do výkazu ziskov a strát.

Ďalej sa rozlišuje a rozdielne stanovuje impairment na úrovni typu cenného papiera.

Impairment pre akcie a podielové listy

Pre generovanie/účtovanie impairmentu sú podstatné dva aspekty:

- a) tzv. prolongance – t.j. akú dlhú dobu je trhovú hodnotu cenného papiera pod hodnotou obstarávacej ceny
- b) tzv. significance – t.j. zmena trhovej ceny cenného papiera oproti obstarávacej cene cenného papiera

Spoločnosť prostredníctvom úseku back-office sleduje nasledujúce:

- a) pre prolongance je to 6 mesiacov (t.j. trhovú cenu cenného papiera v jeho originálnej mene je 6 po sebe nasledujúcich mesiacov pod obstarávacou hodnotou);
- b) pre significance je to hodnota 20% a viac (t.j. trhovú cenu cenného papiera v jeho originálnej mene je v okamžiku výpočtu impairmentu na hodnote 80% obstarávacej ceny v mene, prípadne je i pod hodnotou týchto 80%)

Pre preúčtovanie impairmentu pritom stačí, aby bol splnený aspoň jeden z dvoch aspektov, t.j. nemusí byť splnená significance a prolongance zároveň, aby bol zaúčtovaný impairment.

Impairment sa účtuje tak, že dôjde k zníženiu obstarávacej ceny cenného papiera na ťarchu účtu výkazu zisku a strát. Až následne sa prevedie ocenenie tohto cenného papiera oproti vlastnému imaniu Spoločnosti. Zaúčtovanie impairmentu je nereverzibilné, t.j. keď dôjde k jeho zaúčtovaniu, nie je možné akokoľvek upravovať obstarávaciu cenu cenného papiera (okrem obchodov s týmto cenným papierom a prípadne ďalším impairmentom).

Impairment pre dlhopisy a dlhové cenné papiere

Impairment (zníženie hodnoty cez výkaz ziskov a strát) je založené na existencii objektívnych dôkazov, že nastala udalosť, ktorá bude mať dopad odhadovaných budúcich peňažných tokov na základe metódy diskontovania peňažných tokov s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery (pričom sa nedá akceptovať všetky očakávané budúce straty, do úvahy pripadajú len straty vzniknuté ku dňu revízie).

Objektívne dôkazy sú významné zmeny, ktoré majú nepriaznivý vplyv, ku ktorým došlo v technologickom, trhovom, ekonomickom alebo legislatívnom prostredí, v ktorom emitent cenného papiera pôsobí. Zníženie ratingu emitenta či iné úverové riziko emitenta cenného papiera nemusí nutne vyvolať účtovanie impairmentu, pokiaľ neexistujú iné dôkazy, ktoré potvrdzujú, že došlo k zhoršeniu odhadovaných budúcich peňažných tokov.

Spoločnosť v prípade znížení obstarávacej ceny o viac než 30% reaguje ustanovením komisie pre ocenenie/evidenciu tohto dlhopisu, pričom k zaúčtovaniu impairmentu dôjde na základe jeho doporučenia. Impairment sa účtuje tak, že dôjde k zníženiu obstarávacej ceny cenného papiera na ťarchu účtu výkazu zisku a strát. Až následne sa prevedie ocenenie tohto cenného papiera oproti vlastnému imaniu Spoločnosti.

Zaúčtovanie impairmentu je reverzibilné, t.j. v prípade pominutia objektívnych dôkazov smerujúcich k pôvodnému účtovaniu impairmentu je účtované jeho storno, opäť s dopadom do výkazu zisku a strát.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

Pohl'adávky z obchodného styku a ostatné pohl'adávky

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

Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú, ak je účtovná hodnota pohl'adávky vyššia ako jej odhadovaná späťne získateľná hodnota, čo Spoločnosť pravidelne zisťuje testovaním. Späťne získateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov, diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

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.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria peňažné prostriedky v banke a v pokladni a 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.

Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosť 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

Záväzok 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 odchodu v zmysle zákona č. 311/2001 Z.z. (Zákonník práce) a dodatočných požitkov pri odchode do dôchodku. 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.

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 úžitok, 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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

a pokiaľ je to potrebné, rizík špecifických pre daný záväzok. V prípadoch, kde sa používa diskontovanie, sa zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času účtuje ako úrokový náklad.

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.

Výnosy Spoločnosti sú v prevažnej miere tvorené z odplát zo spravovaných dôchodkových fondov v súlade so zákonom o sds.

Odplata za správu dôchodkového fondu

Odplata Spoločnosti za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Pomeraná časť odplaty za správu dôchodkového fondu sa vypočítava každý pracovný deň. V ten istý pracovný deň sa zníži o sumu tejto pomernej časti odplaty za správu dôchodkového fondu hodnota majetku v dôchodkovom fonde.

Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu

Odplata Spoločnosti za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporeľa.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde

Odplata Spoločnosti za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca uvedeného v prílohe č. 3 zákona o sds. Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak suma vypočítaná podľa predchádzajúcej vety má zápornú hodnotu. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku vo dôchodkovom fonde je vo výške 0,1.

Spoločnosť v deň určenia odplaty zníži hodnotu majetku v dôchodkovom fonde o sumu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde.

Zdaňovanie

V roku 2017 aj 2016 Spoločnosť účtovala o dani z úrokov plynúcich z bežných a vkladových účtov vyberanej zrážkou v zmysle zákona o dani z príjmov priamo do nákladov. Vykonaná zrážka dane sa považuje za splnenie daňovej povinnosti z týchto príjmov.

Spoločnosť predpokladá základ dane z príjmov za rok 2017 po odpočítaní daňových strát vo výške 1 169 559 EUR. (v roku 2016 vo výške 0 EUR). Z toho dôvodu Spoločnosť účtovala v roku 2017 o DPPO vo výške 236 967 EUR (v roku 2016 Spoločnosť účtovala o minimálnej dani, tzv. daňovej licencií, vo výške 2 880 EUR).

Výpočet základu dane za rok 2017 nie je ku dňu zostavenia účtovnej závierky Spoločnosti k 31.12.2017 ukončený, nakoľko Spoločnosť požiadala o predĺženie lehoty na podanie daňového priznania k dani z príjmov právnických osôb za rok 2017 do 30. júna 2018.

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 účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

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

Preverka účtovnej hodnoty odložených daňových pohľadávok sa robí vždy ku 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 ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Spoločnosť je od začiatku svojej činnosti platiteľom dane z pridanej hodnoty (ďalej iba „DPH“). Správa dôchodkových fondov je podľa zákona od DPH oslobodená. Spoločnosť si z tohto dôvodu neodpočítava DPH z prijatých plnení. O neuplatnenej DPH účtuje do nákladov, resp. do obstarávacej ceny.

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

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.

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 komplexného výsledku.

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

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

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

F. VÝNOSY A NÁKLADY**1. Výnosy za správu fondov**

Štruktúra výnosov za správu fondov je nasledovná:

<i>v celých eurách</i>	2017	2016
Odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov	1 357 105	1 185 871
Odplata za správu dôchodkových fondov	5 701 001	5 156 540
Odplata za zhodnotenie dôchodkovej jednotky	2 211 576	2 148 778
Celkom	9 269 682	8 491 189

2. Náklady na poplatky a provízie

Štruktúra nákladov na poplatky a provízie je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v celých eurách</i>	2017	2016
Odpisy časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (bod 4.1)	2 346 501	2 377 048
Rozpustenie/tvorba rezervy na obstarávacie náklady tvorenej od 12/15	2 433	-54 736
Poplatky NBS	77 260	211 688
Členské poplatky	7 200	2 000
Celkom	2 433 394	2 536 000

Odpisy časovo rozlíšených obstarávacích nákladov predstavujú časť vyplatených provízií zúčtovaných do nákladov. Zaúčtovanie sa uskutočňuje na základe výpočtu, ktorý zabezpečuje aktuár. Viac o modeli výpočtu a spôsobe účtovania sprostredkovateľských provízií v časti poznámok – 2. Prehľad významných účtovných zásad.

Poplatky NBS predstavujú príspevok dohliadaného subjektu finančného trhu a ostatné poplatky NBS. Členské poplatky predstavujú členské príspevky Asociácii dôchodkových správcovských spoločností.

3. Odpis pohľadávok z provízií

Spoločnosť v roku 2017 účtovala o nákladoch na odpis premlčaných nedobytných pohľadávok z provízií voči sprostredkovateľom sds vo výške -417 EUR (v roku 2016: -59EUR).

4. Osobné náklady

Štruktúra osobných nákladov je nasledovná:

<i>v celých eurách</i>	2017	2016
Mzdové náklady	352 746	353 668
Náklady na sociálne zabezpečenie a ostatné osobné náklady	86 987	105 924
Celkom	439 733	459 592

Priemerný počet zamestnancov za rok 2017: 10 (2016: 12).

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

5. Odpisy majetku

<i>v celých eurách</i>	2017	2016
Odpisy iného nehmotného majetku	0	2 588
Celkom	0	2 588

6. Ostatné prevádzkové náklady, netto

Štruktúra prevádzkových nákladov, netto je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v celých eurách</i>	2017	2016
Spotreba materiálu	0	7
Poštovné	115 061	91 446
IT poradenstvo	111 594	111 594
Servisné služby podľa zmluvy s AXA Management services s.r.o., organizačná zložka Slovensko	3 172 892	3 005 491
Refakturácia z AXA Penzijní společnost	14 622	15 265
Náklady na reklamu	5 459	5 459
Náklady na kontakt s klientmi a tlačoviny	138 942	127 815
Telefónne poplatky	1 264	1 741
Právne a daňové poradenstvo	1 895	24 519
Audit	43 804	49 753
Náklady na head office	-198 261	0
Ostatné prevádzkové náklady, netto	96 013	45 506
Celkom	3 503 285	3 478 596

Servisné služby podľa zmluvy s AXA Services – predstavujú servisné služby fakturované na základe Servisnej zmluvy so spoločnosťou AXA Services, s.r.o. uzatvorenej k 1.9.2011. Predmetom zmluvy je poskytovať alebo sprostredkovať služby stanovené zmluvou, a to najmä:

- Služby v oblasti informačných technológií (IT)
- Služby v oblasti financií a účtovníctva
- Služby v oblasti finančného reportingu a aplikácií
- Služby v oblasti controllingu a plánovanie
- Služby v oblasti marketingu a public relations (PR)
- Služby v oblasti ľudských zdrojov (HR)
- 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 hnutel'ných vecí a nehnuteľností

Ostatné prevádzkové náklady, netto predstavujú najmä výdavky súvisiace s pracovnými cestami zamestnancov na ubytovanie, cestovné a iné náklady a výnosy súvisiace s prevádzkou Spoločnosti.

7. Finančné výnosy, netto

Štruktúra finančných výnosov, netto je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

<i>v celých eurách</i>	2017	2016
Úroky z bežných a vkladových účtov	0	1 363
Úroky a amortizácia z cenných papierov	91 533	101 727
Bankové poplatky	-6 353	-5 235
Kurzové rozdiely	-912	-1 343
Zisk z operácií s cennými papiermi	0	21 535
Ostatné finančné náklady	-3 145	-3 045
Celkom	81 123	115 002

8. Daň z príjmov

Nasledujúce údaje a prepočty vzťahujúce sa na daň z príjmu za rok 2017 predstavujú najlepší odhad Spoločnosti k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Spoločnosť požiadala o predĺženie lehoty na podanie daňového priznania k dani z príjmov právnických osôb za rok 2016 do 30. júna 2018.

Spoločnosť predpokladá odhad splatnej dane z príjmov za rok 2017 výške 236 967 EUR. V roku 2016 spoločnosť účtovala iba o minimálnej dani, tzv. daňovej licencií, vo výške 2 880 EUR.

Celkovú výšku odloženej daňovej pohľadávky v hodnote 68 019 EUR. O tejto odloženej daňovej pohľadávky sa spoločnosť rozhodla v roku 2017 neúčtovať. Výška odloženej daňovej pohľadávky za rok 2016 bola 46 648 EUR. Spoločnosť ani v roku končiacom 31. Decembra 2016 neúčtovala o odloženej daňovej pohľadávke.

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej použitím štatutárnej sadzby dane na zisk pred zdanením so skutočnou daňou z príjmov za roky končiace 31. decembra 2017 a 2016:

<i>v celých eurách</i>	2017	2016
Zisk pred zdanením	2 973 976	2 129 473
Daň z príjmu – štatutárna sadzba 22 %	236 967	3 008
Trvalé rozdiely	0	0
Daňová licencia	0	2880
Vplyv nevykázananej odloženej daňovej pohľadávky	-68 019	-46 648
Daň z príjmov splatná	236 967	3 008

G. VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ**1. Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov**

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady vo výške 38 233 823 EUR (k 31.12.2016 vo výške 39 296 438 EUR) predstavujú zostatkovú hodnotu aktivovaných provízií sprostredkovateľov a organizátorov siete sprostredkovateľov sds, ktorá časovo patrí do budúcich období.

Prehľad o zmene stavu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov:

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

<i>v celých eurách</i>	31.12.2017	31.12.2016
Stav k 1. januáru	39 296 438	40 860 256
Prírastok časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	1 283 886	813 230
Odpisy časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (bod 3.2)	-2 346 501	- 2 377 048
Celkom	38 233 823	39 296 438

Priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je 19,5 roka a maximálna doba je 42 rokov. V roku 2016 bola priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov 19,1 roka a maximálna doba bola 42 rokov.

Prepočet doby odpisovania časového rozlíšenia obstarávacích nákladov:

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Spolu
Priemer. doba odpisovania	17,4	21,0	27,3	26,9	26,8	27,5	26,3	24,8	22,5	21,0	24,8	25,0	24,7	19,5
Maximál. doba odpisovania	38	40	42	40	40	40	40	40	40	39	38	38	39	42

Test znehodnotenia („Impairment test“) a analýza citlivosti testu znehodnotenia

Výsledky testu za kalendárne roky:

<i>v tisícoch eur</i>	2017	2016
Stav DAC ku koncu daného roka	38 234	39 296
Súčasná hodnota budúcich ziskov	213 113	190 590

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 práve majú vyššie popisované budúce zisky služít). Pre dosiahnutie väčšej bezpečnosti testu sa pri výpočte budúcich ziskov používajú rizikové prirážky v podobe zvýšenia nákladov, storien a úmrtnosti o 10 % a zhodnotenia a diskontovania pomocou bezrizikovej úrokovej miery zníženej o 0,25 percentuálneho bodu. Test je „úspešný“, ak súčasná hodnota budúcich ziskov je vyššia než aktuálny stav DAC. V našom prípade budúce zisky postačujú na odpísanie aktuálnych DAC v budúcnosti.

Ďalej je táto súčasná hodnota budúcich ziskov podrobená analýze citlivosti na zmenu vybraných predpokladov, výsledky potom ukazuje nasledujúca tabuľka:

<i>v tisícoch eur</i>	2017	2016
náklady +10%	205 346	182 853
storná +10%	208 645	186 122
úmrtnosť +10%	211 897	189 484
úroková miera -1 percentuálny bod	40 733	104 924

Tieto hodnoty sú pre väčšiu názornosť pretransformované do podoby percentuálnych zmien súčasnej hodnoty budúcich ziskov pri zmene jednotlivých parametrov oproti základnej hodnote, ktorá je uvedená v predchádzajúcej tabuľke.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

	2017	2016
náklady +10%	-3,64%	-4,06%
storná +10%	-2,10%	-2,34%
úmrtnosť +10%	-0,57%	-0,58%
úroková miera -1 percentuálny bod	-80,89%	-44,95%

Analýza citlivosti

Pri zmene predpokladov použitých pri výpočte DAC, by zmena vo výške DAC vykázaných vo výkaze o finančnej situácii bola nasledovná:

	v tisícoch eur	percentuálna zmena
Analýza citlivosti k 31. decembru 2017		
Výška DAC k	38 234	-
storná +10%	38 202	-0,08%
Analýza citlivosti k 31. decembru 2016		
Výška DAC k	39 296	-
storná +10%	39 261	-0,09%

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 bol nižší ako je vplyv zmeny storna.

Testuje sa citlivosť hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov ku koncu roka na zmenu vybraných predpokladov, ktoré ovplyvňujú očakávaný budúci vývoj počtu zmlúv.

2. Iný nehmotný majetok

Pohyb nehmotného majetku za rok 2017:

<i>v celých eurách</i>	<i>Software</i>
Obstarávacía cena / ocenenie	
K 1. januáru 2017	355 189
Prírastky	0
Úbytky	0
k 31. decembru 2017	355 189
Oprávky	
K 1. januáru 2017	355 189
Odpisy (bod 3.5)	0
Úbytky	0
k 31. decembru 2017	355 189
Zostatková hodnota k 1. januáru 2017	0
k 31. decembru 2017	0

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

Pohyb nehmotného majetku za rok 2016:

<i>v celých eurách</i>	<i>Software</i>
Obstarávacia cena / ocenenie	
K 1. januáru 2016	357 777
Prírastky	0
Úbytky	-2 588
k 31. decembru 2016	355 189
Oprávky	
K 1. januáru 2016	355 189
Odpisy (bod 3.5)	2 588
Úbytky	-2 588
k 31. decembru 2016	355 189
Zostatková hodnota k 1. januáru 2016	2 589
k 31. decembru 2016	0

3. Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Štruktúra pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v celých eurách</i>	2017	2016
Pohľadávky voči fondom DSS	1 009 224	1 613 733
Ostatné pohľadávky	188 147	12 389
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	-11 371	-10 954
Celkom	1 186 000	1 615 168

Pohľadávka voči fondom vo výške 1 009 224 predstavuje nárok Spoločnosti na odplaty z ňou spravovaných dôchodkových fondov za mesiac december 2017. Ich úhrada bola zrealizovaná dňa 8.1.2018. Pokles pohľadávok voči fondom DSS v roku 2017 bol spôsobený absenciou nároku na odplatu za zhodnotenie indexového fondu v období 12/2017 oproti rovnakému obdobiu roku 2016.

Veková štruktúra pohľadávok po zohľadnení opravnej položky:

<i>rok 2017</i>	<i>Splatné</i>		<i>Po splatnosti</i>	<i>Celkom</i>
<i>v celých eurách</i>	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>		
Pohľadávky voči fondom DSS	1 009 224	0	0	1 009 224
Ostatné pohľadávky, netto	11 558	0	165 218	176 776
Celkom	1 020 782	0	165 218	1 186 000

<i>rok 2016</i>	<i>Splatné</i>		<i>Po splatnosti</i>	<i>Celkom</i>
<i>v celých eurách</i>	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>		
Pohľadávky voči fondom DSS	1 613 733	0	0	1 613 733
Ostatné pohľadávky, netto	1 435	0	0	1 435
Celkom	1 615 168	0	0	1 615 168

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

4. Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>v celých eurách</i>	2017	2016
Peniaze v banke - mena EUR	2 394 165	480 098
Peniaze v banke – mena USD	228	24
Celkom	2 394 393	480 122

Všetky bankové účty sú vedené u depozitára Spoločnosti, k 31.12.2017 i 31.12.2016 boli vedené v EUR a USD.

5. Finančný majetok určený na predaj – realizovateľné cenné papiere

<i>v celých eurách</i>	2017	2016
Bankovné dlhopisy	4 798 122	1 812 530
Štátne dlhopisy	3 746 279	5 928 332
Vládou zaručené dlhopisy	2 506 737	2 495 731
Podielové listy	1 814 204	1 822 520
Celkom	12 865 342	12 059 113

Štruktúra finančného majetku na predaj k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016:

<i>2017</i>	Obstarávací a cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Bankovné dlhopisy	4 777 215	24 895	-17 685	13 697	4 798 122
Štátne dlhopisy	3 735 829	45 093	-145 402	110 759	3 746 279
Vládou zaručené dlhopisy	2 511 250	612	-3 473	-1 652	2 506 737
Podielové listy	1 819 102	0	0	-4 898	1 814 204
Celkom	12 843 396	70 600	-166 560	117 906	12 865 342

<i>2016</i>	Obstarávací a cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Bankovné dlhopisy	1 809 025	8 282	-3 115	-1 662	1 812 530
Štátne dlhopisy	5 948 956	107 510	-307 621	179 847	5 928 332
Vládou zaručené dlhopisy	2 511 250	969	-2 325	-14 163	2 495 731
Podielové listy	1 818 519	0	0	4 001	1 822 520
Celkom	12 087 390	116 761	-313 061	168 023	12 059 113

Hodnotu finančného majetku k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 spoločnosť stanovila na základe údajov posledného obchodného dňa Burzy cenných papierov v Bratislave a Bloombergu.

Finančný majetok je denominovaný v mene EUR.

Oceňovacie rozdiely z precenenia finančného majetku na predaj:

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

<i>v celých eurách</i>	2017	2016
Oceňovacie rozdiely - Bankovné dlhopisy	13 697	-1 663
Oceňovacie rozdiely – štátne dlhopisy	110 759	179 847
Oceňovacie rozdiely – vládou zaručené dlhopisy	-1 652	-14 163
Oceňovacie rozdiely - podielové listy	-4 898	4 001
Odložená daň z oceňovacích rozdielov (bod 4.12)	-24 760	-35 285
Celkom	93 146	132 738

Oceňovacie rozdiely predstavujú rozdiel z precenenia realizovateľných cenných papierov do vlastného imania.

K 31.12.2017 Spoločnosť účtovala o odloženej dani z titulu oceňovacích rozdielov z precenenia finančného majetku na predaj.

6. Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2017 je 47 924 980 EUR a je tvorené 23 620 kmeňovými akciami (k 31.12.2016 bolo základné imanie vo výške 47 924 980 EUR tvorené 23 620 akciami). Nominálna hodnota jednej akcie je 2 029 EUR (k 31.12.2016 bola nominálna hodnota jednej akcie v počte 23 620 ks v hodnote 2 029 EUR).

7. Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond vo výške 1 656 047 EUR (k 31.12.2016 vo výške 1 443 401 EUR) predstavuje tvorbu fondu pri založení Spoločnosti vo výške 995 861 EUR, tvorbu v júni 2014 vo výške 17 611 EUR (10 % čistého zisku roku 2013) a čerpanie v decembri 2014 vo výške 6 567 EUR v súvislosti s úhradou strát minulých období, tvorbou v máji 2015 vo výške 430 722 EUR, tvorbu v júni 2016 vo výške 5 773 EUR a tvorbu v júni 2017 vo výške 212 647 EUR.

8. Ostatné kapitálové fondy

Ostatné kapitálové fondy Spoločnosti sú k 31.12.2017 vo výške 1 127 716 EUR (k 31.12.2016 vo výške 1 127 716 EUR).

9. Výsledok hospodárenia minulých rokov a bežného obdobia

Štruktúra výsledku hospodárenia minulých rokov a bežného obdobia je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v celých eurách</i>	2017	2016
Neuhradená strata minulých rokov	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov	130 732	130 732
Výsledok hospodárenia bežného obdobia	2 737 009	2 126 466
Výsledok hospodárenia minulých rokov a bežného obdobia celkom	2 867 741	2 257 198

Na základe valného zhromaždenia zo dňa 24.4.2017 akcionár rozhodol o rozdelení hospodárskeho výsledku Spoločnosti za rok 2016 nasledovným spôsobom:

Zisk za rok 2016 vo výške 2 126 466 EUR sa rozdelil nasledovne: Suma vo výške 212 647 EUR (viď. bod 4.8) sa zaúčtuje do rezervného fondu spoločnosti, suma 1 913 819 EUR bola vyplatená jedinému akcionárovi ako dividenda dňa 15.5.2017.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

10. Závazky z obchodného styku a iné záväzky

Štruktúra záväzkoch z obchodného styku a iných záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v celých eurách</i>	2017	2016
Závazky z obchodného styku	403 647	290 625
Závazky voči sprostredkovateľom	93 788	59 503
Závazky voči zamestnancom	244 236	171 645
Závazky voči poisťovniam a sociálny fond	5 182	5 298
Ostatné záväzky voči akcionárom	0	0
Závazky z obchodného styku a iné záväzky celkom	746 853	527 071
Dlhodobá časť	0	0
Krátkodobá časť	746 853	527 071

Veková štruktúra záväzkov:

<i>v celých eurách</i>	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>		
Závazky z obchodného styku	403 647	0	0	403 647
Závazky voči sprostredkovateľom	93 788	0	0	93 788
Závazky voči zamestnancom	244 236	0	0	244 236
Závazky voči poisťovniam a sociálny fond	5 182	0	0	5 182
Ostatné záväzky voči akcionárom	0	0	0	0
Celkom	746 853	0	0	746 853

<i>rok 2016</i>	<i>Splatné</i>		<i>Po splatnosti</i>	<i>Spolu</i>
<i>v celých eurách</i>	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>		
Závazky z obchodného styku	290 625	0	0	290 625
Závazky voči sprostredkovateľom	59 503	0	0	59 503
Závazky voči zamestnancom	171 645	0	0	171 645
Závazky voči poisťovniam a sociálny fond	5 298	0		5 298
Ostatné záväzky voči akcionárom	0	0	0	0
Celkom	527 071	0	0	527 071

11. Daňové záväzky

<i>v celých eurách</i>	2017	2016
Daň z príjmov – daňová licencia	236 967	2 880
Daň zo závislej činnosti	0	0
DPH – daňová povinnosť	1 348	2 499
Daň z motorových vozidiel	0	0
Odložená daň z oceňovacích rozdielov (bod 4.6)	24 760	35 285
Celkom	263 075	40 664

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

CIELE A ZÁSADY RIADENIA RIZÍK

Spoločnosť je pri svojej činnosti vystavená veľkému množstvu rizík, ktoré môžu negatívne vplyvať na hodnotu jej hospodárskeho výsledku a vlastného imania. Spoločnosť je vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich preceňovania pod vplyvom volatility na finančných trhoch. V zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení Spoločnosť riadi riziká prostredníctvom diverzifikácie majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch, riadením nákladov a modelovaním scenárov pre potenciálny vývoj majetku v správe s cieľom, aby negatívne dopady zmien na finančných trhoch mali čo najmenší efekt na preceňovanie 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 predat', zlikvidovať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa ohrozí schopnosť DSS 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 vyrovnania obchodu a riziko štátu. Rizikom koncentrácie sa rozumie riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov Spoločnosti voči osobe, skupine hospodársky prepojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu. Rizikom vyrovnania obchodu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že vyrovnanie obchodu sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok. Rizikom štátu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že príslušné orgány štátu alebo Národná banka Slovenska nebudú schopné alebo ochotné splniť svoje záväzky voči zahraničiu a ostatní dlžníci v príslušnom štáte nebudú schopní splniť svoje záväzky z dôvodu, že sú rezidentmi tohto štátu.

Operačné riziko

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

Menové riziko

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

Riziko stornovanosti

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej DSS. 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.

Riziko doplácania do majetku dôchodkových fondov

V zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení Spoločnosť sleduje výkonnosť Dlhopisového garantovaného d.d.f. v rámci 10 ročného sledovacieho obdobia a vyhodnocuje ju na mesačnej báze. V roku 2014 bola stanovená investičná stratégia jednotlivých dôchodkových fondov pod správou Spoločnosti s významnými dopadmi na portfólio a risk manažment, s cieľom dosiahnuť pre sporiteľov čo najvyšší výnos pri dodržaní zákonných limitov a podmienok, predovšetkým dosiahnutia kladnej výkonnosti v sledovanom období. Tieto ciele Spoločnosť naplňa striktným riadením durácie fondov, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika.

KAPITÁLOVÁ PRIMERANOSŤ

Spoločnosť podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platným zákonom o sds a vyhláškou NBS č.101/2008.

Spoločnosť k 31.12.2017 a k 31.12.2016, aj počas minulých rokov končiacich sa týmito dátumami, spĺňala všetky požiadavky na kapitálovú primeranosť.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru kapitálovej primeranosti Spoločnosti v zmysle platnej legislatívy
k 31.12.2017 a k 31.12.2016:

Primeranosť vlastných zdrojov / Kapitálová primeranosť	2017	2016
	Hodnota ukazovateľa v tis. EUR	
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	50 840	50 627
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov	0	0
Základné vlastné zdroje	50 840	50 627
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Súčet základných vlastných zdrojov a dodatkových vlastných zdrojov	50 840	50 627
Odpočítateľné položky	0	0
Vlastné zdroje	50 840	50 627
Likvidné aktíva	15 260	12 539
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch spolu	1 970 638	1 814 265
Položky na účely výpočtu ukazovateľov primeranosti vlastných zdrojov		
Hodnota všeobecných prevádzkových výdavkov	4 975	5 332
Hodnota záväzkov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	1 010	568
Hodnota pohľadávok voči dôchodkovým fondom	1 009	1 614
Ukazovatele plnenia primeranosti vlastných zdrojov	Hodnota ukazovateľa v %	
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na všeobecných prevádzkových výdavkoch za predchádzajúci kalendárny rok, nie sú nižšie ako 25 %	4088%	3798%
Pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005	155%	150%
Vlastné zdroje sú primerané	Áno	Áno

KONCENTRÁCIA MAJETKU A ZÁVÄZKOV

Správcovská spoločnosť má významnú koncentráciu majetku k 31.12.2017 a k 31.12.2016 voči UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., ktorá je depozitárom fondov v správe Spoločnosti a to z dôvodu ustanovení §101 ods. 3 zákona o sds. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

H. SPRIAZNENÉ OSOBY

Spriaznenými osobami sú:

V Slovenskej republike:

AXA d.s.s., a.s., IČO: 35 977 540

AXA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko, IČO: 50 008 056

AXA investiční společnost a.s., organizačná zložka Slovensko, IČO: 36 770 540

AXA životní pojišťovna a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu, IČO: 35 968 079

AXA pojišťovna a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu, IČO: 36 857 521

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

V zahraničí:

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 pojišťovna a.s., IČO: 28 195 604, Česká republika

AXA Leben AG, General Guisan-Strasse 40, Winterthur, Švajčiarsko

AXA, S.A., 25 Avenue Matignon, 75008 Paríž, Francúzsko

AXA CESSIONS, Paríž, Francúzsko

AXA investiční společnost a.s., IČO: 64 579 018, Česká republika

GIE AXA, 23 Avenue Matignon, 75008 Paríž, Francúzsko

AXA Technology Services UK Ltd, Bristol, Spojené kráľovstvo, IČO: 1854856

Predstavenstvo

Predseda predstavenstva:

Ing. Peter Socha

Členovia predstavenstva:

Ing. Ľubor Vrlák

Robert Constantin Gauci

Laurent Jaumotte

Spoločnosť v priebehu sledovaných účtovných období neuskutočnila transakcie s členmi predstavenstva.

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

<i>v celých eurách</i>	2017	2016
Prijaté služby - servisné činnosti podľa zmluvy: AXA Management Services s.r.o., org.zložka Slovensko	2 891 729	2 752 517
Prijaté služby - call centrum: AXA Česká republika, s.r.o.	64 755	60 666
Prijaté služby: AXA penzijní společnost a.s.	12 185	13 875
Prijaté služby – náklady head office:		
GIE AXA		
- vyfakturované	-198 262	0
- odhad nevyfakturovaných dodávok	0	252 974
- úprava r. 2015 o výsledné vyúčtovanie služieb r. 2015 spracované v r. 2016	0	827 664
Osobné náklady AXA SA		0
Vyplatené provízie agentom internej siete netto prostredníctvom AXA Services, s.r.o.	203 592	117 367
Príjmy zo zvýšenia ostatných kapitálových fondov AXA životní pojišťovna a.s.	0	0
Výdavky zo zníženia ostatných kapitálových fondov AXA životní pojišťovna a.s.	0	0

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2017

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

<i>v celých eurách</i>	31.12.2017	31.12.2016
Ostatné pohľadávky:		
AXA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko	887	704
Pohľadávky z obchodného styku:		
AXA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko	0	0
GIE AXA	-165 218	0
Záväzky z obchodného styku:		
AXA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko	281 350	198 734
AXA Management Services s.r.o.	8 050	11 337
GIE AXA		
- z prijatých faktúr	0	0
- odhad nevyfaktúrovaných dodávok	0	0

I. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

J. UDALOSTI 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