

VÝROČNÁ SPRÁVA 2017

A SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



Meníme zajtrajšok

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

Str. 05
Základné údaje
o spoločnosti



Str. 08
Orgány
spoločnosti



Str. 12
Poslanie a stratégia
spoločnosti



Spoločnosť Aegon
Str. 06



Príhovor predsedu
predstavenstva
Str. 10



Správa o stave a činnosti
spoločnosti
Str. 13

Str. 18
Návrh na rozdelenie
zisku



Účtovné zavierky
Str. 25

Obsah

1. Základné údaje o spoločnosti	05
2. Spoločnosť Aegon	06
3. Orgány spoločnosti	08
4. Príhovor predsedu predstavenstva	10
5. Poslanie a stratégia spoločnosti	12
6. Správa o stave a činnosti spoločnosti	13
7. Ostatné informácie	17
• Udalosti osobitného významu	
• Údaje požadované podľa osobitých predpisov	
• Informácia podľa § 20 odsek 12 a 14 zákona o účtovníctve	
• Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	
• Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky	
• Organizačné zložky v zahraničí	
• Riziká	
• Vplyv na životné prostredie	
• Vplyv na zamestnanosť	
• Predpokladaný budúci vývoji činnosti	
8. Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty	18
9. Správa nezávislého audítora	19
10. Účtovná zvierka AEGON, d.s.s., a.s.	25
11. Účtovná zvierka SOLID – dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s.	46
12. Účtovná zvierka VITAL – akciový negarantovaný dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s.	64
13. Účtovná zvierka INDEX – indexový negarantovaný dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s.	83

„Každý človek si zaslúži dôstojný a pokojný dôchodok. Spoliehať sa však len na verejný sociálny systém dnes už nestačí. Populácia starne, predlžuje sa vek odchodu do dôchodku. Tí, ktorým nie je ľahostajná vlastná budúcnosť, sa o svoj dôchodok zaujímajú už dnes. Poslaním dôchodkovej správcovskej spoločnosti Aegon je pomôcť ľuďom zabezpečiť celoživotné finančné zabezpečenie. Na ceste životom sprevádzame celú rodinu a každej novej generácii sme oporou v dôležitých životných chvíľach.“



Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno: AEGON, d.s.s., a.s.

Sídlo spoločnosti: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

IČO: 35 902 612

DIČ: 2021884260

IČ pre DPH: SK 2021884260

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

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

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

Počet zamestnancov k 31. 12. 2017: 18

Spoločnosť **Aegon**

AEGON, d.s.s., a.s. pôsobí na slovenskom finančnom trhu v oblasti starobného dôchodkového sporenia. Dôchodková správcovská spoločnosť Aegon bola založená v roku 2004. Dnes spravuje finančné prostriedky pre viac ako 146-tisíc sporiteľov, ktorí sa rozhodli financovať svoj dôchodok z dvoch nezávislých zdrojov - z prvého priebežného piliera a z druhého kapitalizačného piliera.

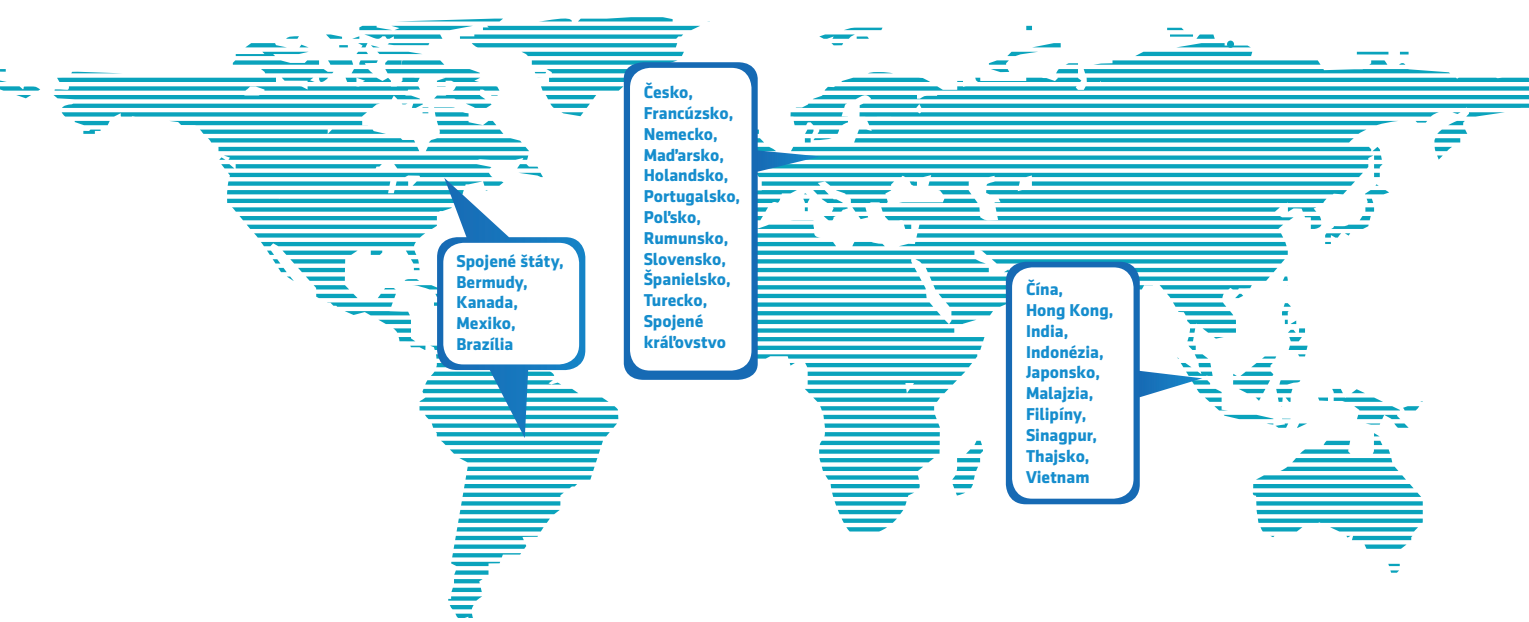


Dôchodková správcovská spoločnosť Aegon je členom medzinárodnej finančnej skupiny Aegon. Holandská nadnárodná spoločnosť Aegon už takmer 200 rokov poskytuje poistenie, dôchodkové zabezpečenie a vykonáva správu majetku vo viac ako 20 krajinách sveta. Jej akcie sú kótované na burzách v Amsterdame a New Yorku. V roku 2017 spravoval Aegon aktíva vo výške presahujúcej 817 miliárd EUR.

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

V súčasnosti je Aegon jedna z najväčších poisťovní v Spojených štátoch amerických, kde pôsobí pod značkou Transamerica. V Európe je značka Aegon lídrom na trhu dôchodkového zabezpečenia v Holandsku a Veľkej Británii. V posledných rokoch koncern expandoval na trhoch v Strednej Európe a Ázii. Koncern zamestnáva po celom svete viac ako 28 000 zamestnancov, ktorí majú snahu dnes i do budúcnosti udržať kapitál na vyššej úrovni, aký sa požaduje pre finančný rating AA-. Poslaním spoločnosti Aegon je pomôcť ľuďom dosiahnuť celoživotné finančné zabezpečenie.

Naša globálna prítomnosť





Orgány společnosti

Orgány spoločnosti

VALNÉ ZHROMAŽDENIE:

Jediný akcionár:

AEGON Levensverzekering N.V. (100 %)

PREDSTAVENSTVO:

Predseda: Ing. Branislav Bušík (opätovný vznik funkcie od 31.05.2017)

Členovia: Ing. Mário Adámek
Ing. Peter Šterbák

DOZORNÁ RADA:

Predseda: Péter Máhig (skončenie funkcie 13.11.2017)

Členovia: Eszter Horpácsy (skončenie funkcie 13.07.2017)
Ing. Jiří Schneller
Ing. Marcel Mikolášik (vznik funkcie od 13.07.2017)
Gyula Horváth (vznik funkcie od 13.11.2017)

PROKÚRA:

Ing. Peter Jung (skončenie funkcie 01.04.2017)

Ing. Richard Strapko

Ing. Boris Fošný (vznik funkcie 01.04.2017)

JUDr. Dana Macková (vznik funkcie 01.04.2017)



BRANISLAV BUŠÍK

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



MÁRIO ADÁMEK

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



PETER ŠTERBÁK

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



„Klientom, ktorí sa rozhodli sporiť prostredníctvom negarantovaných fondov, sme ponúkli ročné zhodnotenie niekoľkonásobne presahujúce štandardné bankové produkty.“

Príhovor predsedu predstavenstva

Vážené dámy a páni, ctení klienti,

dôchodková správcovská spoločnosť Aegon sa v roku 2017 starala o osobné dôchodkové účty viac ako 146 tisíc Slovákov, pričom celková hodnota spravovaného majetku presiahla 665 miliónov EUR. S potešením môžeme konštatovať, že uplynulý rok priniesol všetkým našim sporiteľom veľmi zaujímavé zhodnotenie úspor. Najvyššie zhodnotenie 6,29 % p.a. dosiahol indexový negarantovaný fond INDEX, nasledoval akciový negarantovaný fond VITAL so zhodnotením na úrovni 4,76 % p.a. a dlhopisový garantovaný fond SOLID so zhodnotením 0,38 % p.a. Od začiatku roka 2017 vládla na finančných trhoch pozitívna nálada, ktorá sa premietla aj do cien akcií, dlhopisov a výšky výnosov. Klientom, ktorí sa rozhodli sporiť prostredníctvom negarantovaných fondov, sme ponúkli ročné zhodnotenie niekoľkonásobne presahujúce štandardné bankové produkty.

Demografický vývoj krajiny má dlhodobý trend smerujúci k starnutiu populácie. Na Slovensku dnes pracuje na jedného dôchodcu približne dva a pol človeka, o necelé dve desaťročia sa tento pomer zmení na jedna k jednej. Postupne sa predlžuje vek odchodu do dôchodku. Slováci budú v budúcnosti musieť pracovať dlhšie, kým budú môcť nastúpiť na zaslúžený dôchodok. O tom, aká bude výška starobného dôchodku, však rozhodujú už dnes. Preto je dôležité, aby každý človek venoval téme a príprave na dôchodok náležitú pozornosť.

Za nevyužitú šancu považujem to, že i naďalej najviac sporiteľov zhodnocuje svoje budúce dôchodkové úspory prostredníctvom garantovaných fondov. Na Slovensku je do druhého piliera zapojených viac ako 1,4 milióna ľudí. Takmer 80 % z nich sporiť prostredníctvom garantovaných fondov, do ktorých boli presunutí rozhodnutím vlády v roku 2013. Od tohto hromadného presunu uplynulo už 5 rokov a vieme konštatovať, že sú to práve akciové a indexové negarantované fondy, ktoré prinášajú sporiteľom najzaujímavejšie zhodnotenia ich úspor. Rovnako zarážajúce je, že až 70 % mladých ľudí, ktorí vstúpili na pracovný trh po roku 2008, doteraz neuzavrelo zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení so žiadnou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou.

Rozdiel medzi výnosmi v garantovanom a negarantovanom fonde je značný. Sporiteľom môže správny výber fondu zlepšiť dôchodkové úspory o tisícky či dokonca desiatky tisíc EUR. Napriek tomu tento fakt sporitelia berú na ľahkú váhu. Výber dôchodkového fondu je kľúčovým krokom pri príprave na spokojný dôchodok.

Každý klient má možnosť požiadať kedykoľvek a bezplatne o zmenu dôchodkových fondov či pomeru sporenia v nich. Doteraz túto možnosť využilo iba málo sporiteľov. Úprimne sa však teším, že sa táto téma stále viac objavuje nielen v médiách, ale i medzi širokou verejnosťou, čo je na prospech celej problematiky dôchodkov z druhého piliera.

Pri správe dôchodkov považujeme otvorenú a zrozumiteľnú komunikáciu za kľúčovú zložku nášho partnerstva so sporiteľmi. Klientom i verejnosti ponúkame prehľadné informácie, ktoré majú i edukačný charakter. Sme si vedomí, že finančná gramotnosť na Slovensku nie je postačujúca a snažíme sa prispieť k jej zlepšeniu. Na našej webovej stránke je celoročne k dispozícii pre všetkých záujemcov tematická sekcia o dôchodkoch a ich čerpaní na Slovensku. Klientom ďalej zasielame elektronický newsletter alebo ponúkame možnosť využiť online aplikáciu, ktorá poradí s výberom vhodného dôchodkového fondu.

Za najväčšiu inováciu či pozitívum roka však považujem finalizáciu prác k prechodu na digitálny prístup k dôchodkovým účtom. Digitalizácii služieb venujeme prioritnú pozornosť. Počas roka 2017 sme pracovali na tom, aby mohli i dôchodkoví sporitelia využívať komfort a výhody online služby WebKlient. Registráciou do služby získajú pohodlný prehľad o svojom dôchodkovom účte, jeho hodnote, prehľad transakcií a fondov, či možnosť zriadenia SMS a emailových notifikácií. Služba je klientom dostupná od začiatku roka 2018. Verím, že si rýchlo získa ich obľubu a záujem o jej využívanie.

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



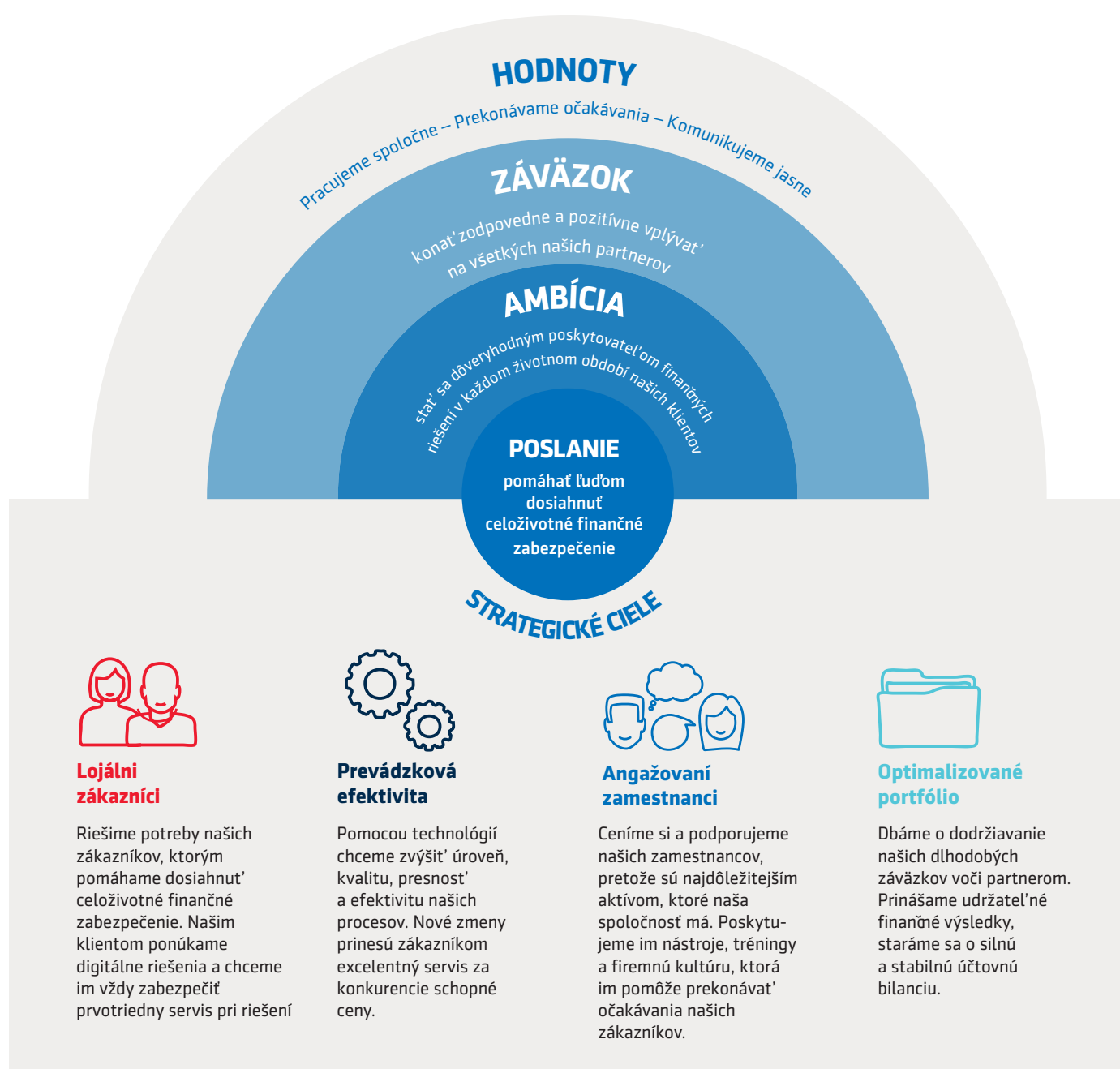
Branislav Bušík

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

Poslanie a stratégia spoločnosti

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

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





Správa o stave a činnosti spoločnosti

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

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

Spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., spravovala počas roka 2017 tieto dôchodkové fondy:

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

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

Dôchodková správcovská spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., sa v roku 2017 starala o osobné dôchodkové účty pre viac ako 146-tisíc Slovákov, pričom celková hodnota majetku, ktorý spravovala, presiahla 665 mil. EUR. Príspevková sadzba do druhého dôchodkového piliera sa od začiatku roka 2017 zvýšila na 4,25 % hrubej mzdy, resp. vymeriavacieho základu samostatne zárobkovo činných osôb (SZČO).

Zhodnotenie dôchodkových fondov za rok 2017 bolo nasledovné:

SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.: **0,38 %**
VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.: **4,76 %**
INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.: **6,29 %**

Hodnota spravovaného majetku vo fondoch k 29.12.2017 (posledný pracovný deň roka) bola nasledovná:

SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.:
573 405 086,01 EUR
VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.:
61 375 809,89 EUR
INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.:
30 667 888,49 EUR

Vývoj na finančných trhoch

Od začiatku roka 2017 vládla na finančných trhoch pozitívna nálada, ktorá sa premietla aj do cien akcií a dlhopisov. Nastolený trend nebol významne narušený ani geopolitickými udalosťami, ktoré trhy ovplyvnili len krátkodobo. Zvýšenú volatilitu (kolísanie cien) nepriniesli ani také udalosti ako voľby vo Francúzsku, Nemecku, ba dokonca ani dlhotrvajúce vyjednávanie o Brexite, neutíchajúce napätie na Kórejskom polostrove a ani vnútropolitické nezhody v USA.

Pozitívne hodnoty makroekonomických ukazovateľov eurozóny (zvyšovanie inflácie, rast ekonomiky - HDP, znižujúca sa nezamestnanosť) poukazovali v prvom polroku na možnosť zvýšenia úrokových sadzieb a na možné ukončenie programu prísunu nových peňazí do ekonomiky formou kvantitatívneho uvoľňovania (QE). Možné ukončenie QE začala ECB pripúšťať až na jeseň, kedy zverejnila svoje plány, že bude naďalej pokračovať v programe QE a odkupovať dlhopisy z trhu, avšak až od roku 2018 bude nákupy postupne znižovať a v septembri 2018 program QE ukončí. Základnú úrokovú sadzbu (-0,4 %) plánuje ECB ponechať bez zmeny až do roku 2019.

Situácia na trhu dlhopisov bola počas roka najmä pod vplyvom politiky centrálnych bánk. Výnosy nemeckých 10-ročných dlhopisov vzrástli cca +0,20 % (na 0,43 %) podobne ako výnosy 10-ročných španielskych (na 1,56 %) a talianskych dlhopisov (na 2,0 %). Naopak výnosy slovenských štátnych dlhopisov so splatnosťou v roku 2027 poklesli o cca 0,20 % (na 0,68 %). Celkovo možno skonštatovať, že výnosy z dlhopisových investícií ostali na veľmi nízkych úrovniach.

Akciové trhy v USA rástli stabilným tempom, za čo môže neočakávaný 3 % rast ekonomiky a nepretržitý pokles nezamestnanosti až na niekoľkoročné minimum. Centrálna banka FED tri razy zvýšila základnú úrokovú sadzbu z 0,50 % na 1,25 %. Akciové trhy v Európe boli ovplyvnené aj očakávaniami v súvislosti s QE. Hlavné akciové indexy sa v roku 2017 zhodnotili nasledovne: nemecký DAX +12,5 %; EuroStoxx +6,5 %; americký Dow Jones +25 % a japonský Nikkei +19 %.

Akciové investície v našich dôchodkových fondoch sú zamerané predovšetkým na trhy v USA a západnej Európe, ktoré majú stabilný rast pri relatívne nižšej miere rizika. Výnosy akciových investícií v našom portfóliu boli ovplyvnené výraznou mierou oslabením USD voči EUR o vyše 14 %.

Správa o stave a činnosti AEGON, d.s.s., a.s. v roku 2017

Dôchodková správcovska spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., kladie dlhodobý dôraz na digitalizáciu služieb. Práve digitalizácia dokáže našim klientom poskytnúť väčší používateľský komfort a vyššiu efektivitu práce pri správe osobného dôchodkového účtu. Počas roka 2017 sme pracovali na tom, aby mohli i dôchodkoví sporitelia využívať výhody online služby WebKlient. Registráciou do služby získajú pohodlný prehľad o svojom dôchodkovom účte, jeho hodnote, prehľad transakcií a fondov, či možnosť zriadenia SMS a emailových notifikácií.

Pri správe budúcich dôchodkov našich klientov sme si však rovnako vedomí nástrah, ktorým je dátový svet vystavený. V rámci IT riešení venuje naša spoločnosť osobitú pozornosť zabezpečeniu a



ochrane osobných údajov a dát našich klientov. I v roku 2017 sme v spolupráci so zahraničnými expertmi z materskej spoločnosti Aegon N.V. pracovali na posilnení ochrany dát a zvýšení zabezpečenia pred nevyžiadanými útokmi z externého prostredia. Poistovňa Aegon sa rovnako hlási k programu zameranému na ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a na ochranu pred financovaním terorizmu – tzv. AML programu (z anglického Anti-money laundering). V priebehu roka sme takisto začali prípravné práce, ktoré nám umožnia implementovať do IT systémov nové nariadenia, vyplývajúce z legislatívnej úpravy ochrany osobných údajov (tzv. GDPR – General Data Protection Regulation). Tá sa stane účinnou od mája roku 2018.

V našej spoločnosti sme si vedomí potreby ochrany životného prostredia a trvalo udržateľného rozvoja. Z tohto dôvodu sme klientom dôchodkovej správcovskej spoločnosti i v roku 2017 ponúkli možnosť zriadiť si elektronické doručovanie výpisov prostredníctvom internetového portálu Zelená pošta. Elektronický výpis z dôchodkového účtu je adekvátnou náhradou papierovej formy, je šetrný k životnému prostrediu, okamžite dostupný a ľahko sa archivuje. S potešením môžeme konštatovať, že počet klientov, ktorí uprednostňujú elektronický výpis pred papierovým, má rastúcu tendenciu.

Otvorená a obojstranná komunikácia je jedným zo základných atribútov spoločnosti Aegon. Pri komunikácii s klientmi či obchodnými partnermi ctíme zásady zrozumiteľnosti, jednoduchosti a transparentnosti. V roku 2017 pripravilo marketingové oddelenie spoločnosti pre našich klientov špecializovanú informačnú webovú stránku, ktorá napríklad ponúka detailné informácie k ročnému výpisu, popis k zhodnoteniu jednotlivých dôchodkových fondov či informácie k novej zmene fondov zo strany sporiteľa. Klientom bol v priebehu roka rovnako zaslaný elektronický newsletter, ktorý informoval o možnosti bezplatnej zmeny dôchodkového fondu či rozloženia pomeru sporenia. Súčasťou tlačенých ročných výpisov bola i edukačná infografika, ktorá jednoducho popisuje systém sporenia v druhom pilieri a význam výberu dôchodkových fondov. Všetci záujemcovia i sporitelia v druhom pilieri majú možnosť na našej webovej stránke vyskúšať online kalkulačku s názvom Investičný tachometer. Tá im na základe jednoduchých otázok a odpovedí odporučí konkrétny dôchodkový fond.

Dôchodková správcovská spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., má ambíciu ponúkať správu dôchodkových účtov i novým či prestupujúcim sporiteľom. Za účelom akvizície nových sporiteľov Aegon spolupracuje i s externými obchodnými partnermi.

Udalosti osobitného významu

Po dňí, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31.12.2017.

Údaje požadované podľa osobitých predpisov

Zákon č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov neupravuje osobitné požiadavky na údaje a informácie zverejnené vo výročnej správe.

Informácia podľa § 20 odsek 12 a 14 zákona o účtovníctve

Spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s. vo svojej výročnej správe nezverejňuje nefinančné informácie o vývoji, konaní, pozícii a o vplyve činnosti účtovnej jednotky na environmentálnu, sociálnu a zamestnaneckú oblasť, informáciu o dodržiavaní ľudských práv a informáciu o boji proti korupcii a úplatkárstvu podľa § 20 odsek 9 zákona o účtovníctve, nakoľko priemerný prepočítaný počet zamestnancov spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. za účtovné obdobie od 01.01.2017 do 31.12.2017 neprekročil 500 zamestnancov.

Spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s. vo svojej výročnej správe nezverejňuje opis politiky rozmanitosti podľa § 20 odsek 13 zákona o účtovníctve, nakoľko spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s. nespĺňa podmienky uvedené v § 20 odsek 13 písm. a) až c) zákona o účtovníctve.

Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

AEGON, d.s.s., a.s. nevykladala od 01.01.2017 do 31.12.2017 žiadne finančné prostriedky do oblasti výskumu a vývoja.

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

AEGON, d.s.s., a.s. nenadobudla počas účtovného obdobia 2017 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

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

Riziká

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

Vplyv na životné prostredie

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

Vplyv na zamestnanosť

AEGON, d.s.s., a.s., zamestnávala k 31.12.2017 18 pracovníkov.

Informácia o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti v roku 2018

AEGON, d.s.s., a.s. očakáva i v roku 2018 kontinuálny mierny nárast majetku vo všetkých troch spravovaných dôchodkových fondoch, v súlade so zákonom stanoveným percentom sadzby príspevkov idúcich do druhého piliera. Spoločnosť plánuje i v nasledovnom kalendárnom roku pozitívne zhodnocovať úspory sporiteľov vo všetkých troch dôchodkových fondoch, rovnako ako sa zamerať i na zvyšovanie finančnej gramotnosti sporiteľov. Naším cieľom je pomôcť ľuďom dosiahnuť celoživotné finančné zabezpečenie a správnu prípravu na dôchodok. Spoločnosť má rovnako ambíciu ponúkať správu dôchodkových účtov i novým či prestupujúcim sporiteľom a zvýšiť tak bázu svojich klientov. Samotný rozpočet spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. na rok 2018 bol zostavený v súlade s napĺňaním stratégie spoločnosti, ako i splneniu všetkých finančných záväzkov, ktoré vyplývajú z činnosti spoločnosti.



Návrh na rozdelenie zisku

Spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., dosiahla za rok končiaci sa 31. decembrom 2017 čistý účtovný zisk po zdanení vo výške 1 296 tis. EUR. O výsledku hospodárenia Spoločnosti za rok 2017 rozhodne valné zhromaždenie akcionárov. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

Čistý účtovný zisk po zdanení rozdeliť nasledovne:

- výplata dividendy vo výške 1 200 tis. EUR
- prevod na účet nerozdeleného zisku minulých období vo výške 96 tis. EUR



Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej „Spoločnosť“) k 31. decembru 2017, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s dodatočnou správou pre výbor pre audit.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017;
- výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

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

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

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

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

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

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

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Spoločnosti sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike a taktiež sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EÚ) číslo 537/2014.

V období od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 sme Spoločnosti poskytli neaudítorské služby, ktoré sú popísané v bode 14 poznámok Ostatné prevádzkové náklady.

Náš prístup k auditu

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Spoločnosti uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvážené budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Zohľadnili sme tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Rozsah nášho auditu sme prispôbili tak, aby sme vykonali dostatočnú prácu v rozsahu, ktorý nám umožní vyjadriť názor na účtovnú závierku ako celok, pričom sme zohľadnili organizačnú štruktúru Spoločnosti, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie finančných služieb, v ktorom Spoločnosť pôsobí.

Hladina významnosti

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivito alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivito ako aj súhrnne, na účtovnú závierku ako celok.

Celková hladina významnosti 162 tisíc EUR

Ako sme ju stanovili Hladinu významnosti sme stanovili ako 10% zo zisku pred zdanením.

Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti Pri zvažovaní hladiny významnosti sme brali do úvahy, že spoločnosť je posudzovaná používateľmi účtovnej závierky najmä na základe zisku pred zdanením. Aplikovali sme náš úsudok o potrebách užívateľov priloženej účtovnej závierky a celkovú hladinu významnosti sme stanovili ako 10 % zo zisku pred zdanením. Stanovený spôsob výpočtu materiality je na základe skúseností audítora vo všeobecnosti akceptovateľný pre porovnateľné entity.



Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre audit účtovnej závierky v bežnom účtovnom období. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť názor, a z tohto dôvodu nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

Kľúčové záležitosti auditu

Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Oceňovanie finančných investícií

Investičné portfolio spoločnosti má hodnotu 7,9 milióna EUR a tvorí 54.1% z celkových aktív.

Proces, ktorý vedenie Spoločnosti používa pri oceňovaní finančných investícií, je uvedený v bode 2 poznámok a ďalšie informácie o finančných investíciách sa nachádzajú v bode 7 poznámok.

Berúc do úvahy významnosť finančných investícií rámci finančných výkazov, riziko potenciálnej chyby je vyššie ako pri iných oblastiach a preto si audit finančných investícií vyžaduje našu zvýšenú pozornosť.

Investičnú stratégiu spoločnosti sme prediskutovali s ich špecialistami na investície a investičným manažérom.

Obdržali sme tabuľku pohybov investičného portfólia a túto sme použili ako základ pre analýzu a overenie transakcií v portfóliu počas roka berúc do úvahy nákupy, predaje, splatnosti a precenenia cenných papierov, amortizáciu a alikvótny úrokový výnos.

Od správcov cenných papierov sme dostali konfirmačné listy, ktoré nám potvrdili existenciu investícií. Na vybranej vzorke sme otestovali nákupy a predaje z portfólia investícií. Otestovali sme dáta ako napríklad dátum splatnosti, frekvencia výplaty kupónu, kupónový výnos, dátum obchodu, dátum vysporiadania, nákupná cena a množstvo obchodu. Dáta sme testovali, aby sme ich následne použili v detailnom prepočte (a) oceňovacích rozdielov investícií k dispozícií na predaj, (b) výnosu z kupónu za rok, (c) alikvótného úrokového výnosu ku koncu roka.

Reálna hodnota všetkých cenných papierov v portfóliu bola testovaná na trhové ceny publikované Bloomberg-om.

Testovali sme hierarchiu reálnej hodnoty, ktorá je zverejnená v poznámke 17 finančných výkazov. Na vzorke cenných papierov sme sledovali obchodovaciu aktivitu cenných papierov v portfóliu, berúc do úvahy počet obchodovacích dní.

Naša práca nevedla k žiadnym významným úpravám v účtovnej závierke.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

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

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

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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



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

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

S osobami zodpovednými za správu a riadenie komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas auditu.

Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a vo vyhlásení tiež komunikujeme ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom súvisiacich protiopatrení.

Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným správou a riadením, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď v extrémne zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.



Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislého audítora

Za audítorov Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní v roku 2014. Naše vymenovanie bolo každoročne obnovené rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky štyri roky. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2017 sa uskutočnilo uznesením valného zhromaždenia, ktoré sa konalo dňa 19. júna 2017.


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

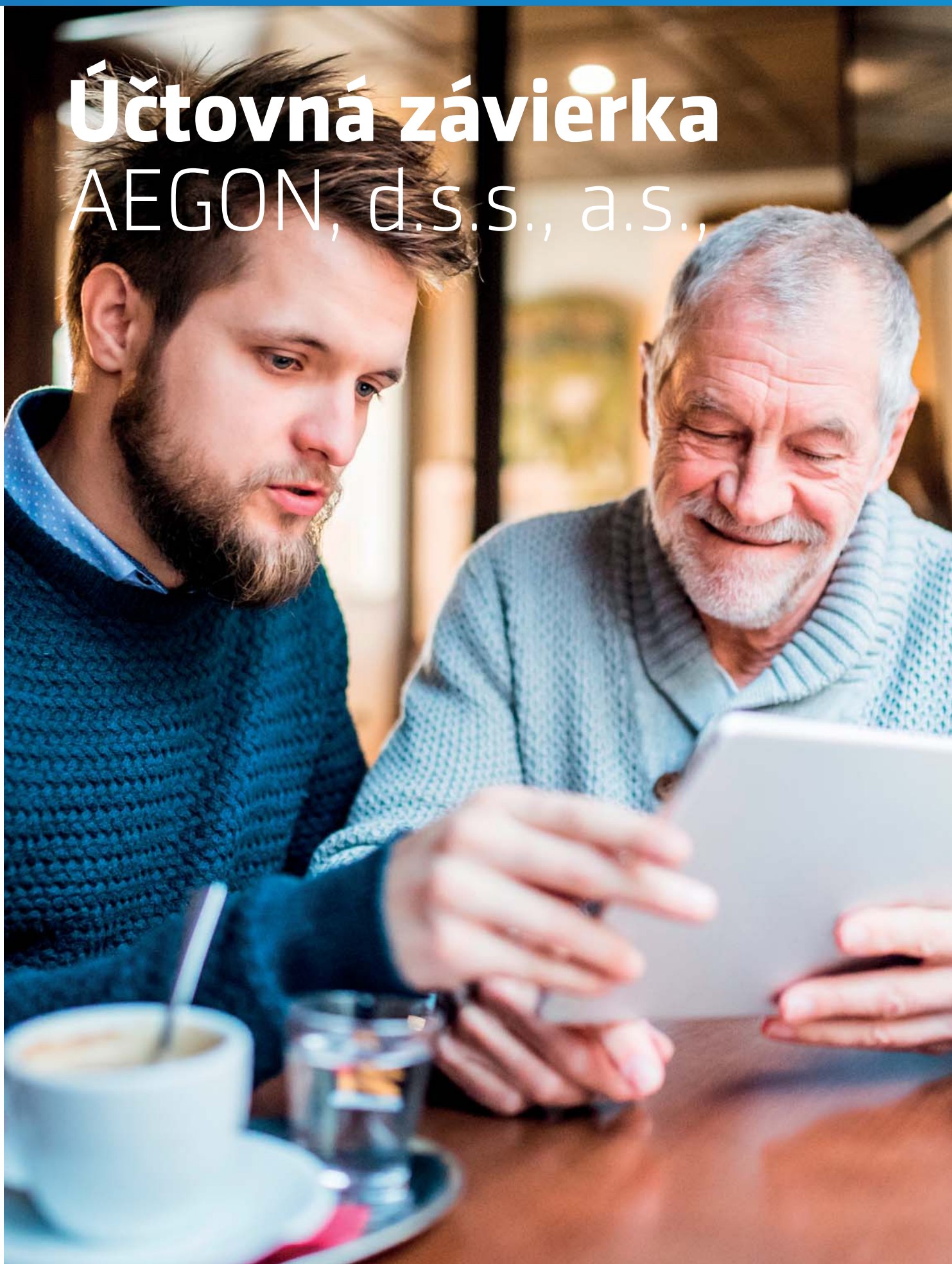

Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672

Bratislava, 26. marca 2018, okrem časti správy „Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 16. máj 2018.



Účtovná zázviera

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



ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

31. december 2017

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

OBSAH

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2017:

Výkaz o finančnej situácii	27
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	28
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	28
Výkaz peňažných tokov	29

Poznámky k účtovnej závierke

1	Všeobecné informácie	30
2	Základné účtovné zásady a metódy	30
3	Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií	35
4	Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje	35
5	Dlhodobý hmotný majetok	38
6	Dlhodobý nehmotný majetok	38
7	Finančný majetok k dispozícii na predaj	39
8	Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	39
9	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	39
10	Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	39
11	Daň z príjmov	39
12	Základné imanie	40
13	Mzdové náklady	40
14	Ostatné prevádzkové náklady	40
15	Riadenie finančného rizika	40
16	Riadenie kapitálu	42
17	Reálna hodnota finančných nástrojov	42
18	Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia	43
19	Transakcie so spriaznenými stranami	44
20	Podmienené aktíva a záväzky	45
21	Udalosti po konci účtovného obdobia	45

Výkaz o finančnej situácii

V tisícoch EUR	Pozn.	31. december 2017	31. december 2016
MAJETOK			
Dlhodobý hmotný majetok	5	136	72
Dlhodobý nehmotný majetok	6	137	111
Finančný majetok k dispozícii na predaj	7	7 879	8 663
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	8	253	310
Preddavky a náklady budúcich období		24	25
Odložená daň z príjmov	11	15	1
Splatná daň z príjmov		64	155
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9	6 117	5 210
MAJETOK SPOLU		14 625	14 547
ZÁVÄZKY			
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	10	599	529
ZÁVÄZKY SPOLU		599	529
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	12	10 050	10 050
Zákonný rezervný fond		2 010	2 010
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku		185	173
Nerozdelený zisk		1 781	1 785
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		14 026	14 018
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		14 625	14 547

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

V tisícoch EUR	Pozn.	2017	2016
Poplatky za správu dôchodkových fondov		1 949	1 825
Poplatky za vedenie účtov sporiteľom		447	414
Poplatky za zhodnotenie majetku		599	930
Výnosy z poplatkov		2 995	3 169
Náklady na poplatky a provízie		(44)	(29)
Čistý zisk z poplatkov a provízií		2 951	3 140
Výnosové úroky		95	123
Zisk z predaja finančného majetku		102	-
Mzdové náklady	13	(715)	(655)
Odpisy	5, 6	(68)	(53)
Ostatné prevádzkové náklady	14	(745)	(730)
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PRED ZDANENÍM		1 620	1 825
Daň z príjmov splatná a odložená	11	(324)	(406)
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PO ZDANENÍ		1 296	1 419
Ostatné súhrnné zisky / straty:			
Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:			
Finančný majetok k dispozícii na predaj			
- Precenenie počas roka	7	15	105
- Odložená daň	11	(3)	(21)
Ostatné súhrnné zisky spolu, znížené o daň		12	84
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		1 308	1 503

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

V tisícoch EUR	Pozn.	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
K 1. januáru 2016		10 050	2 010	89	2 166	14 315
Hospodársky výsledok		-	-	-	1 419	1 419
Ostatné súhrnné zisky		-	-	84	-	84
Celkové súhrnné zisky a straty		-	-	84	1 419	1 503
Dividendy	12	-	-	-	(1 800)	(1 800)
K 31. decembru 2016		10 050	2 010	173	1 785	14 018
Hospodársky výsledok		-	-	-	1 296	1 296
Ostatné súhrnné zisky		-	-	12	-	12
Celkové súhrnné zisky		-	-	12	1 296	1 308
Dividendy	12	-	-	-	(1 300)	(1 300)
K 31. decembru 2017		10 050	2 010	185	1 781	14 026

Výkaz peňažných tokov

V tisícoch EUR	Poznámka	2017	2016
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Prijaté poplatky		3 052	3 065
Obstarávanie a prevádzkové výdavky		(1 422)	(1 218)
Vyplatené provízie		(12)	(5)
Platby dane z príjmov		(250)	(392)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti spolu		1 368	1 450
Peňažné toky z investičných činností			
Prijaté úroky		206	197
Čistý nákup finančného majetku k dispozícii na predaj		791	153
Nákup dlhodobého majetku		(158)	(56)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti spolu		840	294
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Vyplatené dividendy	12	(1 300)	(1 800)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti spolu		(1 300)	(1 800)
Čistý nárast peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		907	(56)
Peňažných prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	9	5 210	5 266
Peňažných prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	9	6 117	5 210

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE – 31. DECEMBER 2017

1 Všeobecné informácie

Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2017 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov.

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

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

Členovia predstavenstva a dozornej rady. Predstavenstvo Spoločnosti k 31. decembru 2017 tvorili Ing. Branislav Bušík (predseda), Ing. Mário Adámek a Ing. Peter Šterbák. Dozornú radu Spoločnosti k 31. decembru 2017 tvorili Gyula Horváth (člen od 13.11.2017, do 13.11.2017 Péter Máhig), Ing. Jiří Schneller a Ing. Marcel Mikoš (člen od 13.7.2017, do 13.7.2017 Eszter Horpácsy).

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

Hodnota spravovaného majetku vo fondoch bola nasledovná:

V tisícoch EUR	2017	2016
SOLID	573 405	559 774
VITAL	61 376	55 295
INDEX	30 668	16 321
Spolu	665 449	631 390

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

2 Základné účtovné zásady a metódy

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

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

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

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

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

kladá, že akékoľvek presuny medzi úrovňami v hierarchii reálnych hodnôt nastali vždy len ku koncu účtovného obdobia.

Transakčné náklady sú náklady priamo súvisiace s nákupom, vydaním alebo predajom finančného nástroja. Sú to náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by nedošlo k transakcii. Transakčné náklady zahŕňujú poplatky a provízie zaplatené sprostredkovateľom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako sprostredkovatelia), poradcom, maklérom a obchodníkom, poplatky regulačným orgánom a burzám cenných papierov, a dane a poplatky za prevod. Transakčné náklady nezahŕňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie, alebo interné správne náklady.

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

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

Počiatočné ocenenie finančných nástrojov. Finančné nástroje v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok sú v čase ich obstarania alebo vzniku zaúčtované v reálnej hodnote. Ostatné finančné nástroje sú v čase ich obstarania alebo vzniku ocenené reálnou hodnotou plus transakčné náklady. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty v čase obstarania je transakčná cena. Zisk alebo strata v čase obstarania sa účtuje len ak rozdiel medzi transakč-

nou cenou a reálnou hodnotou môže byť doložený cenou z iných súčasne uskutočnených transakcií na trhu s tým istým finančným nástrojom alebo oceňovacím modelom, ktorého vstupné parametre predstavujú len dáta z dostupných trhov.

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

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

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

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

Účtovná jednotka odpisuje hmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania. Pre každý jednotlivý hmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti. Uplatňované doby životnosti pre hmotný majetok sú nasledovné

Uplatňované doby životnosti pre hmotný majetok sú nasledovné:

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

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

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

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

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

Straty zo zníženia hodnoty sa účtujú ako náklad do hospodárskeho výsledku v čase ich vzniku ak nastane jedna alebo viac udalostí po obstaraní dlhopisov, ktoré majú negatívny vplyv na sumu alebo čas prijatia odhadovaných peňažných tokov. Udalosti straty sledované Spoločnosťou sú tie isté ako pri finančnom majetku oceňovanom v umorovanej hodnote, čo je uvedené v odseku "Opravné položky k finančnému majetku účtovanému v umorovanej hodnote". Ak sa v nasledujúcom období reálna hodnota dlhopisu zvýši a tento nárast je možné objektívne spojiť s udalosťou, ktorá nastala po predchádzajúcom zaúčtovaní straty zo zníženia hodnoty, je strata z hospodárskeho výsledku v danom období odúčtovaná.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zamestnanecké požitky. Zamestnanecké požitky sú všetky formy protihodnot poskytnutých Spoločnosťou výmenou za služby poskytované zamestnancami. Krátkodobé zamestnanecké požitky sa účtujú v nominálnej hodnote a predstavujú priebežne platené mzdy, náhrady mzdy cez sviatky, dovolenky, odmeny zamestnancom a odvody zamestnávateľa na sociálne a zdravotné poistenie. V priebehu roka Spoločnosť odvádza príspevky na povinné zdravotné, nemocenské a úrazové poistenie a na garančný fond a fond poistenia v nezamestnanosti vo výške určenej zákonom na základe hrubých miezd. V priebehu roka sa do týchto fondov vyplácajú príspevky do výšky 35,2 % (2016: 35,2 %) hrubých miezd, do výšky mesačnej mzdy, podľa príslušných právnych predpisov. Príspevok, ktorý platí zamestnanec, bol vo výške 13,4 % (2016: 13,4 %).

Od 1.3.2017 spoločnosť schválila Konceptiu odmeňovania zamestnancov, v zmysle ktorej bola zavedená povinnosť odkladu vyplatenia časti pohyblivej odmeny spadajúcej pod variabilné odmeňovanie - ročný bonus pre vymedzený okruh osôb, zodpovedných za výkon kľúčových funkcií. Výška odloženej odmeny je 40 % celkovej schválenej ročnej odmeny a doba odkladu je stanovená na 3 roky.

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

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

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

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

Poplatok za správu dôchodkového fondu zahŕňa náklady Spoločnosti spojené so správou majetku v dôchodkovom fonde okrem: (i) daní vzťahujúcich sa na majetok v dôchodkovom fonde, (ii) poplatkov subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s finančnými nástrojmi, (iii) poplatkov za vedenie bežných účtov a vkladových účtov, (iv) poplatkov obchodníkovi s cennými papiermi, (v) poplatkov centrálnemu depozitárovi cenných papierov, a (vi) pomernej časti odplaty za výkon činnosti depozitára zodpovedajúcej podielu majetku v tomto dôchodkovom fonde k celkovému majetku spravovanému Spoločnosťou. Tieto náklady sa uhrádzajú z majetku dôchodkového fondu.

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

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

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

Zmeny v účtovnej závierke po jej schválení. Predstavenstvo Spoločnosti môže zmeniť účtovnú závierku po jej schválení, avšak podľa § 16, odstavca 9 až 11 Zákona o účtovníctve je znovuo tvorenie účtovných kníh účtovnej jednotky po zostavení a schválení účtovnej závierky zakázané. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, účtovná jednotka ich opraví v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila, a uvedie to v účtovnej závierke v poznámkach. Účtovná závierka za rok 2017 bola schválená dňa 19. júna 2017 valným zhromaždením Spoločnosti.

3 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Spoločnosť uplatňuje od 1. januára 2017:

Novela IAS 12: Vykazovanie odloženej daňovej pohľadávky z titulu nerealizovaných strát (vydaná 19. januára 2016 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela objasnila požiadavky na účtovanie odloženej daňovej pohľadávky z nerealizovaných strát z dlhových finančných nástrojov. Účtovná jednotka bude musieť zaúčtovať odloženú daňovú pohľadávku z nerealizovaných strát, ktoré vznikli v dôsledku diskontovania peňažných tokov dlhového finančného nástroja trhovými úrokovým mierami, a to aj v prípade, že očakáva, že bude držať tento nástroj do splatnosti a nebude musieť zaplatiť žiadnu daň zo splatenej istiny. Ekonomický úžitok, ktorý je vyjadrený odloženou daňovou pohľadávkou predstavuje schopnosť majiteľa dlhového nástroja dosiahnuť budúce zisky (vo forme zníženia vplyvu oddiskontovania) bez toho, aby bol povinný zaplatiť daň z týchto ziskov. Novela nemala významný dopad na účtovnú závierku.

Iniciatíva o zverejňovaní - Novela IAS 7 (vydaná 29. januára 2016 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Táto novela požaduje zverejnenie pohybov v záväzkoch, ktoré sa týkajú finančných aktivít. Novela nemala dopad na účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 – Novelizácia IFRS 12 (novela vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr). Novelizácia objasňuje rozsah požiadaviek na zverejňovanie v IFRS 12, keď špecifikuje, že požiadavky na zverejňovanie uvedené v IFRS 12 (s výnimkou tých, ktoré sa vzťahujú na sumarizované finančné informácie za dcérske spoločnosti, spoločné podniky a pridružené spoločnosti) sa týkajú

majetkových podielov účtovnej jednotky v iných subjektoch, ktoré sú klasifikované ako držané na predaj alebo ako ukončované činnosti v súlade s IFRS 5. EÚ schválila tieto vylepšenia 7. februára 2018 retroaktívne s účinnosťou od 1. januára 2017. Novelizácia nemala významný dopad na účtovnú závierku.

4 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje

Nasledovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

IFRS 9, Finančné nástroje: klasifikácia oceňovanie (vydaný v júli 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018). Spoločnosť očakáva, že dôjde k zvýšeniu opravných položiek k pohľadávkam z úverov a finančného leasingu v čase aplikácie IFRS 9, pretože tento štandard zavádza nový model pre účtovanie opravných položiek na zníženie hodnoty tzv. model očakávaných strát (ECL). Podľa nových pravidiel Spoločnosť bude musieť okamžite zaúčtovať opravnú položku na základe nového modelu očakávaných strát, a to už v čase vzniku pohľadávky, ktorá nie je po splatnosti a ani nevykazuje iné známky zníženia jej hodnoty (Poznámka 15).

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

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý bude stanovený IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod

podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

IFRS 16 „Lízingy“ (vydaný 13. januára 2016 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku.

Novela IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi (vydaná 12. apríla 2016 a účinná v EÚ pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novela nemení základné princípy štandardu ale upresňuje ako sa tieto princípy majú aplikovať. Novela objasňuje ako v rámci zmluvy identifikovať povinnosť plnenia zákazníkovi (povinnosť dodať tovar alebo služby); ako stanoviť, či spoločnosť je primárne zodpovedná za dodanie (ako dodávateľ tovaru alebo služby) alebo len sprostredkovateľ (zodpovedný za sprostredkovanie tovaru alebo služby) ako aj ako stanoviť, či výnos z licencie účtovať v stanovenom čase alebo počas určitého obdobia. Okrem týchto upresnení, novela obsahuje aj dve dodatočné oslobodenia s cieľom znížiť náklady a komplexnosť v čase prvej implementácie štandardu. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku. Spoločnosť neočakáva, že by novela uvedeného štandardu mala vplyv na jej účtovnú závierku.

Aplikovanie štandardu IFRS 9, Finančné nástroje, so štandardom IFRS 4, Poistné zmluvy – novela IFRS 4 (vydaná 12. septembra 2016 a účinná v EÚ, v závislosti od prístupu, pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú uplatňovať možnosť dočasnej výnimky, alebo, keď účtovná jednotka prvý raz uplatňuje IFRS 9, pre účtovné jednotky, ktoré sa rozhodnú aplikovať prístup prekrytím). Novela sa zaoberá obavami, ktoré vznikajú v dôsledku implementácie IFRS 9, nového štandardu o finančných nástrojoch,

ešte pred implementovaním nového štandardu, na ktorom IASB v súčasnosti pracuje, a ktorý má slúžiť ako náhrada za IFRS 4. Medzi tieto obavy patrí aj dočasná volatilita vykazovaných výsledkov. Novela zavádza dva prístupy – prístup prekrytím a prístup na báze odkladu. Novelizovaný štandard poskytne všetkým spoločnostiam, ktoré vystavujú poistné zmluvy, možnosť vykázať volatilitu, ktorá by mohla vzniknúť vtedy, keď sa IFRS 9 aplikuje skôr, než bude vydaný nový štandard o poistných zmluvách, v ostatnom súhrnnom zisku, a nie do zisku alebo straty. Okrem toho, novelizovaný štandard poskytne spoločnostiam, ktorých činnosť je prevažne spájaná s poistením, dobrovoľnú dočasnú výnimku z aplikovania IFRS 9 až do roku 2021. Účtovné jednotky, ktoré odsunú aplikáciu IFRS 9 na neskôr, budú naďalej uplatňovať súčasný štandard, ktorý sa venuje finančným nástrojom, t. j. IAS 39. Novela IFRS 4 dopĺňa existujúce alternatívy v štandarde, ktoré možno už aj teraz použiť na riešenie dočasnej volatility. Spoločnosť bude IFRS 9 aplikovať od roku 2021.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2014-2016 (vydané 8. decembra 2016 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Novelizovaný bol štandard IFRS 1, keď boli zrušené niektoré krátkodobé výnimky z IFRS, ktoré sa týkali zverejňovania informácií o finančných nástrojoch, zamestnaneckých požitkoch a investičných subjektoch, pretože už naplnili plánovaný účel, kvôli ktorému boli zavedené. Novelizácia IAS 28 objasňuje, že účtovná jednotka má pri každej jednotliví investícii na výber, či bude oceňovať príjemcu investície v reálnej hodnote v súlade s IAS 28, ak ide o organizáciu spravujúcu rizikový kapitál, investičný fond, otvorený podielový fond alebo podobný subjekt, vrátane fondov investičného poistenia. Okrem toho účtovná jednotka, ktorá nie je investičným subjektom, môže mať pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré ním sú. IAS 28 povoľuje, aby si takáto účtovná jednotka pri aplikovaní metódy podielu na vlastnom imaní ponechala oceňovanie v reálnej hodnote, ktoré používa jej pridružená spoločnosť alebo spoločný podnik, ktoré sú investičným subjektom. Novelizácia objasňuje, že túto voľbu možno uplatňovať jednotlivo pri každej investícii. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných

zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zistiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko expirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento štandard neschválila. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 predpisuje, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, no nie to, ako sa majú zohľadňovať dopady neistôt. Interpretácia preto objasňuje, ako sa majú aplikovať požiadavky na vykazovanie a oceňovanie uvedené v IAS 12, keď existuje neistota ohľadom dane z príjmov. Účtovná jednotka by mala presne určiť, či sa má každé neisté posúdenie dane zohľadňovať samostatne alebo spoločne s iným alebo viacerými inými neistými daňovými pozíciami, a to na základe toho, ktorý prístup lepšie predpovedá vyjasnenie neistoty. Účtovná jednotka by mala predpokladať, že daňový úrad bude preverovať čiastky, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré so spomínanými čiastkami súvisia. Ak účtovná jednotka dôjde k záveru, že nie je pravdepodobné, že by daňový úrad akceptoval daňovú pozíciu, následok neistoty sa odrazí v tom, že stanoví súvisiaci zdanieľný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužitie daňové úľavy či daňové sadzby tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyjasnenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností či okolností, resp. dopad nových informácií, ktoré ovplyvňujú interpretáciu vyžadované úsudky alebo odhady, ako zmenu účtovného odhadu. Medzi príklady zmenených skutočností či okolností, resp. nových informácií, ktoré môžu viesť k prehodnoteniu úsudku alebo odhadu, patria o. i. kontroly alebo postupy zo strany daňového úradu, zmeny pravidiel stanovených daňovým úradom, či zánik práva daňového úradu preveriť či opätovne preskúmať daňové pozície. Nie je pravdepodobné, že by chýbajúci súhlas alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou sám o sebe predstavoval zmenu skutočností či okolností,

resp. novú informáciu, ktorá ovplyvňuje interpretáciu vyžadované úsudky a odhady. EÚ dosiaľ túto interpretáciu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto interpretácie na svoju účtovnú závierku.

Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – Novelizácia IFRS 9 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr).

Novela umožňuje oceňovať v amortizovanej hodnote určité pôžičky a dlhové cenné papiere, ktoré môžu byť predčasne splatené vo výške nižšej než je umorovaná hodnota, napr. v reálnej hodnote alebo v čiastke, ktorá zahŕňa primeranú kompenzáciu pre príjemcu pôžičky vo výške súčasnej hodnoty vplyvu zvýšenia trhovej úrokovej sadzby počas zostávajúcej životnosti nástroja. Okrem toho, text doplnený do dovodnej spravy štandardu opätovne potvrdzuje jestvujúce usmernenia v IFRS 9 týkajúce sa toho, že zmluvné modifikácie finančných záväzkov oceňovaných v umorovanej hodnote, ktoré nevedú k odúčtovaniu, budú mať za následok vykázanie zisku alebo straty vo výkaze zisku a strát. Vo väčšine prípadov teda účtovné jednotky nebudú môcť revidovať efektívnu úrokovú sadzbu pre zostatkovú dobu trvania úveru, aby sa vyhlí dopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Dlhodobé majetkové podiely v pridružených a spoločných podnikoch – Novelizácia IAS 28 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela objasňuje, že účtovné jednotky by mali aplikovať IFRS 9 na dlhodobé pôžičky, prioritné akcie a podobné nástroje, ktoré tvoria súčasť čistej investície do spoločnosti ocenej metódou podielu na vlastnom imaní predtým, než môžu znížiť túto účtovnú hodnotu znížiť o podiel na strate, ktorý prevyšuje výšku podielu investora na kmeňových akciách. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015–2017 – Novelizácia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (novela vydaná 12. decembra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Revízie a úpravy malého rozsahu majú dopad na štyri štandardy. IFRS 3 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že nadobúdateľ musí preceniť svoj bývalý podiel v spoločných činnostiach, keď daný podnik ovládne. Naopak, IFRS 11 teraz explicitne vysvetľuje, že investor nesmie preceniť svoj bývalý podiel, keď získa spoločnú kontrolu nad spoločnými činnosťami, čo je podobné požiadavkám, keď sa pridružená spoločnosť stane spoločným

podnikom a naopak. Novelizovaný štandard IAS 12 vysvetľuje, že účtovná jednotka vykazuje do zisku alebo straty, resp. do ostatného súhrnného zisku, všetky dopady dividend na daň z príjmu v prípade, že vykázala transakcie alebo udalosti, ktoré generovali príslušné rozdeliteľné zisky. Teraz je už zrejmé, že táto požiadavka platí zakaždým, keď platby z finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie predstavujú rozdeľovanie ziskov, a nielen v prípadoch, keď sú daňové dopady výsledkom odlišných daňových

sadzieb pre rozdelené a nerozdelené zisky. Novelizovaný štandard IAS 23 teraz obsahuje explicitné usmernenie ohľadom toho, že úvery a pôžičky získané špecificky na financovanie konkrétneho majetku sú vylúčené z balíka všeobecných nákladov na úvery a pôžičky, ktoré možno aktivovať, len dovtedy, kým nebude daný konkrétny majetok v podstate dohotovený. EÚ dosiaľ tieto vylepšenia neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

5 Dlhodobý hmotný majetok

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2017				Rok 2016			
	Hardvér	Ostatné zariadenia	Zhodnotenie budovy	Spolu	Hardvér	Ostatné zariadenia	Zhodnotenie budovy	Spolu
Obstarávacía cena k 1. januáru	46	44	89	179	44	35	89	168
Oprávky	(34)	(21)	(52)	(107)	(29)	(16)	(42)	(87)
Účtovná hodnota k 1. januáru	12	23	37	72	15	19	47	81
Prírastky	91	-	-	91	2	9	-	11
Úbytky - obstarávacía cena	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky - oprávky	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy do nákladov	(10)	(8)	(9)	(27)	(5)	(5)	(10)	(20)
Obstarávacía cena k 31. decembru	137	44	89	270	46	44	89	179
Oprávky	(44)	(29)	(61)	(134)	(34)	(21)	(52)	(107)
Účtovná hodnota k 31. decembru	93	15	28	136	12	23	37	72

6 Dlhodobý nehmotný majetok

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2017			Rok 2016		
	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacía cena k 1. januáru	1 277	20	1 297	1 233	20	1 253
Oprávky	(1 166)	(20)	(1 186)	(1 133)	(20)	(1 153)
Účtovná hodnota k 1. januáru	111	-	111	100	-	100
Prírastky	67	-	67	44	-	44
Úbytky - obstarávacía cena	-	-	-	-	-	-
Úbytky - oprávky	-	-	-	-	-	-
Odpisy do nákladov	(41)	-	(41)	(33)	-	(33)
Obstarávacía cena k 31. decembru	1 344	20	1 364	1 277	20	1 297
Oprávky	(1 207)	(20)	(1 227)	(1 166)	(20)	(1 186)
Účtovná hodnota k 31. decembru	137	-	137	111	-	111

7 Finančný majetok k dispozícii na predaj

V tisícoch EUR	2017	2016
Dlhopisy	7 879	7 880
Podielové listy	-	783
Finančný majetok k dispozícii na predaj spolu	7 879	8 663

Pohyby vo finančnom majetku k dispozícii na predaj boli nasledovné:

V tisícoch EUR	2017	2016
Počiatočný stav	8 663	8 784
Prírastky	1 012	6 225
Úbytky	(1 700)	(6 377)
Nerealizované zisky z precenenia	15	105
Zmena časového rozlíšenia úrokov	(16)	(20)
Amortizácia prémie dlhopisov	(95)	(54)
Konečný stav	7 879	8 663

Analýza dlhopisov podľa úverovej kvality je nasledovná:

V tisícoch EUR	2017	2016
Do splatnosti a nezhodnotené:		
A	2 168	2 151
AA	1 006	-
BBB	4 705	5 729
Dlhopisy k dispozícii na predaj spolu	7 879	7 880

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

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

8 Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom

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

9 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tisícoch EUR	2017	2016
Pokladnica	3	5
Bežné bankové účty	6 114	5 205
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu	6 117	5 210

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

10 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

V tisícoch EUR	2017	2016
Závazky z obchodného styku	359	335
Závazky voči zamestnancom a inštitúciám zdravotného a sociálneho zabezpečenia	188	135
Závazky voči zamestnancom vo forme podielových náhrad	-	12
Sociálny fond	8	8
Ostatné daňové záväzky	44	39
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	599	529

Spoločnosť v rámci záväzkov voči zamestnancom vykazuje dlhodobý záväzok z titulu odloženého odmeňovania (k 31.12.2017: 33 tis. EUR)

11 Daň z príjmov

V tisícoch EUR	2017	2016
Splatná daň z príjmov	342	407
Odložená daň	(18)	(1)
Náklad na daň z príjmov	324	406

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

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

V tisícoch EUR	2017	2016
Zisk pred zdanením	1 620	1 825
Sadzba dane z príjmov (2017: 21 %; 2016: 22 %)	340	402
Vplyv daňovo neuznatelných nákladov	7	2
Vplyv nezdaňovaných výnosov	(23)	-
Odložená daň – zmena daňovej sadzby	-	2
Náklad na daň z príjmov	324	406

Analýza odloženej dane podľa druhu dočasných rozdielov:

V tisícoch EUR	2017	2016
Precenenie finančného majetku k dispozícii na predaj	(49)	(46)
Rozdiel v daňových a účtovných odpisoch hmotného a nehmotného majetku	6	4
Ostatné záväzky uznateľné po zaplatení a iné	58	43
Odložená daňová pohľadávka	15	1

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

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

12 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti je plne splatené. Základné imanie spoločnosti predstavuje 300 akcií s menovitou hodnotou 33 500 EUR na akciu (2016: 300 akcií s menovitou hodnotou 33 500 EUR na akciu).

V roku 2017 Spoločnosť vyplatila akcionárovi dividendu zo zisku za rok 2016 vo výške 1 300 tis. EUR (2016: 1 800 tis. EUR), t.j. 4 333 EUR na jednu akciu (2016: 6 000 EUR na jednu akciu). Hodnota zákonného rezervného fondu k 31. decembru 2017 predstavovala 2 010 tis. EUR (rok 2016: 2 010 tis. EUR).

13 Mzdové náklady

V tisícoch EUR	2017	2016
Mzdové náklady	506	465
Náklady na dôchodkové poistenie (prvý a druhý pilier)	65	57
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	117	85
Zamestnanecké požitky vo forme podielových náhrad	(2)	22
Iné zamestnanecké požitky	29	26
Mzdové náklady spolu	715	655

14 Ostatné prevádzkové náklady

V tisícoch EUR	2017	2016
IT náklady	164	143
Poštovné a telekomunikačné náklady	63	55
Audit	45	38
Poradenské služby*	225	237
Ostatné dane a poplatky	46	82
Nájomné a ostatné služby spojené s nájmom	49	49
Formuláre a tlačivá	65	48
Reklama a podpora predaja	75	65
Ostatné	13	13
Ostatné prevádzkové náklady spolu	745	730

*zahŕňa náklady za neauditné služby poskytnuté auditorom v oblasti IFRS poradenstva, školenia, a prieskumu miezd v celkovej sume 5,9 tis. EUR vrátane DPH.

15 Riadenie finančného rizika

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

a) Úrokové riziko

Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku z dôvodu vlastníctva dlhopisov k dispozícii na predaj, ktoré sú úročené pevnými úrokovými mierami. Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že tržová cena pevne úročených dlhopisov závisí od trhových úrokových sadzieb. Všetky investície Spoločnosti sú realizované v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi. Investície sa posudzujú s dôrazom na rating a limit stanovený pre emitenta.

Senzitivita ostatného súhrnného zisku na tržové úrokové miery:

V tisícoch EUR	2017	2016
Vplyv zmeny o + 50 bb	(121)	(170)
Vplyv zmeny o - 50 bb	126	181

Pokles vplyvu trhových úrokových mier na ostatný súhrnný zisk je spôsobený najmä zmenou štruktúry portfólia vlastných zdrojov Spoločnosti, pričom v roku 2017 došlo k poklesu splatností fixne úročených dlhových cenných papierov a teda aj k poklesu úrokovej citlivosti portfólia.

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

b) Menové riziko

Všetok finančný majetok a záväzky boli denominované v EUR.

c) Riziko ceny podielových cenných papierov

V roku 2014 Spoločnosť nakúpila podielové cenné papiere, avšak riziko z nich vyplývajúce nebolo počas roku 2017 významné a v závere roka 2017 bola pozícia uzavretá odpredajom. Preto ku koncu 2017 je výška expozície 0 EUR.

d) Úverové riziko

Spoločnosť mala všetky finančné zdroje (43,7 % hodnoty vlastných zdrojov Spoločnosti; 2016: 37,6 %) uložené na bežných bankových účtoch v jednej banke a teda jej finančný majetok bol vystavený koncentrácii úverového rizika voči banke s depozitným ratingom Baa1 od agentúry Moody's. Spoločnosť je ďalej vystavená koncentrácii úverového rizika iba v obmedzenej miere, keďže žiadna z dlhopisových investícií nepresiahla 12 % váhu na hodnote vlastných zdrojov. Najväčšie expozície boli k 31.12.2017 voči Rumunsku vo výške 11,5 % a voči Španielsku 11,1 %. Ostatné expozície okrem hotovosti nepresiahli k 31.12.2017 váhu 8 %.

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

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

Počas roka 2017 sa Spoločnosť pripravila na aplikáciu účtovného štandardu IFRS 9 s účinnosťou od 1.1.2018. Na základe výsledkov projektovnej činnosti nepredpokladáme materiálnu zmenu v ocenení jednotlivých investícií Spoločnosti.

e) Riziko likvidity

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

Zmluvná zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty položiek finančných záväzkov a analýza účtovnej hodnoty aktív podľa splatnosti (alebo likvidity) je k 31. decembru 2017 nasledovná:

V tisícoch EUR	0 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Finančný majetok k dispozícii na predaj	-	100	4 596	3 183	7 879
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	253	-	-	-	253
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	6 117	-	-	-	6 117
Spolu aktíva z finančných nástrojov	6 370	100	4 596	3 183	14 249
Záväzky z obchodného styku	359	-	-	-	359
Spolu záväzky z finančných nástrojov	359	-	-	-	359
Čistá súvahová pozícia	6 011	100	4 596	3 183	13 890

Finančné záväzky boli všetky splatné do 3 mesiacov po 31. decembri 2017 (tieto záväzky sú uvedené v bode 10 poznámok).

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

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

f) Riziko plnenia z garancie v garantovanom dôchodkovom fonde

Spoločnosť povinne zo zákona spravuje garantovaný dlhopisový fond. Garancia vyplýva priamo z formulácie zákona o starobnom dôchodkovom sporení. Prvým obdobím pre posúdenie povinnosti akcionára doplniť kapitál do garantovaného dôchodkového fondu je začiatok roku 2023. Spoločnosť aktuálne riadi riziko plnenia z titulu uvedenej garancie rôznymi opatreniami nad rámec zákonných požiadaviek pre riadenie rizika. Tieto opatrenia vyvažujú záujmy sporiteľov dosiahnuť zhodnotenie a záujem akcionárov neplniť z titulu garancie. Uvedené interné opatrenia zahŕňajú rizikové investičné limity, limity pre alokáciu investícií podľa tried aktív, limity pre riadenie úrokového rizika, ako aj investovanie časti prostriedkov do kvalitných dlhopisov s oceňovaním umorovanou hodnotou. Vývoj hodnoty dôchodkovej jednotky v porovnaní s garantovanými úrovňami je vyhodnocovaný na mesačnej báze.

16 Riadenie kapitálu

Spoločnosť riadi kapitál v celkovej výške 14 026 tis. EUR (31. december 2016: 14 018 tis. EUR).

Spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje dôchodkovej správcovskej spoločnosti sú primerané, ak nie sú nižšie ako 25 % všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci rok a pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005. Primeranosť vlastných zdrojov Spoločnosti k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 prevyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu a Spoločnosť teda spĺňala externe stanovené požiadavky na výšku kapitálu.

17 Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou technik alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvoditeľné z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvoditeľné z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre).

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

a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

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

V tisícoch EUR	31 december 2017				31 december 2016			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota
Aktíva v reálnej hodnote								
Dlhopisy k dispozícii na predaj	3 092	4 787	-	7 879	3 089	4 791	-	7 880
Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj	-	-	-	-	-	783	-	783
Aktíva sústavne oceňované v reálnej hodnote spolu	3 092	4 787	-	7 879	3 089	5 574	-	8 663

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

V tisícoch EUR	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre
Aktíva ocenené na úrovni 2			
Dlhopisy k dispozícii na predaj	4 787 (2016: 4 791)	Zverejnené kótované ceny a ceny obchodov z nedostatočne aktívneho trhu	Ceny pre identický cenný papier
Podielové cenné papiere k dispozícii na predaj	- (2016: 783)	Zverejnené ceny podielových listov investičných fondov, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu	Zverejnené ceny podielových listov investičných fondov

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne 2. (2016: bez zmeny).

b) Finančné nástroje neoceňované reálnou hodnotou, pre ktoré sa reálna hodnota zverejňuje.

Reálna hodnota finančných pohľadávok a záväzkov, termínovaných vkladov v bankách a zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov sa približne rovná ich účtovnej hodnote. Ich reálna hodnota zodpovedá úrovni 2 hierarchie reálnych hodnôt a bola stanovená technikou diskontovaných peňažných tokov. Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania položiek so zverejnenou reálnou hodnotou úrovne 2. (2016: bez zmeny).

18 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia

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

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2017 medzi triedami majetku pre účely zverejnenia podľa IFRS 7, Finančné nástroje: zverejnenie, a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, Finančné nástroje: Účtovanie a ocenenie.

V tisícoch EUR	Úvery a pohľadávky	Majetok k dispozícii na predaj	FVTPL klasifikovaný dobrovoľne pri obstaraní	Na obchodovanie	Záväzky v umorovanej hodnote	Spolu
AKTÍVA						
Dlhopisy k dispozícii na predaj	-	7 879	-	-	-	7 879
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	253	-	-	-	-	253
Pokladnica	3	-	-	-	-	3
Bežné bankové účty	6 114	-	-	-	-	6 114
ZÁVÄZKY						
Záväzky z obchodného styku	-	-	-	-	359	359

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

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

19 Transakcie so spriaznenými stranami

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

V tisícoch EUR	2017			2016		
	Materská spoločnosť	Spravované dôchodkové fondy	Ostatné spoločnosti v skupine	Materská spoločnosť	Spravované dôchodkové fondy	Ostatné spoločnosti v skupine
Pohľadávky	-	253	-	-	310	-
Závazky:						
Závazky z obchodného styku	85	-	113	89	-	110
Výnosy z poplatkov	-	2 995	-	-	3 169	-
Náklady – služby	53	-	110	88	-	106

Príjmy členov vedenia predstavovali:

V tisícoch EUR	2017	2016
Mzda, odmeny a iné krátkodobé požitky	70	76
Odvody do štátneho dôchodkového systému (prvý a druhý pilier)	9	8
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	14	21
Zamestnanecké požitky vo forme podielových náhrad	-2	22
Spolu	91	127

Spoločnosť mala záväzok voči členom vedenia vo výške 21 tis. EUR (2016: 19 tis. EUR). Členovia dozornej rady poberali v roku 2017 príjmy za členstvo v dozornej rade vo výške 1 tis. EUR (v roku 2016: 1 tis. EUR).

Dividendy vyplatené materskej spoločnosti sú uvedené v bode 12 poznámok.

20 Podmienené aktíva a záväzky

Spoločnosť garantuje minimálne zhodnotenie prostriedkov v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, ktorý je pod jej správou – viď bod 15 časť (f) Riziko plnenia z garancie v garantovanom dôchodkovom fonde. Spoločnosť riadením úrokového rizika, investovaním časti prostriedkov do kvalitných dlhopisov oceňovaných umorovanou hodnotou, dodržiavaním investičných limitov a limitov pre alokáciu investícií podľa tried aktív, maximalizuje pravepodobnosť dosiahnutia pozitívneho zhodnotenia prostriedkov vo fonde v sledovanom období. Z uvedeného dôvodu nevykazuje v tejto účtovnej závierke žiadne podmienené záväzky (garancie).

21 Udalosti po konci účtovného obdobia

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

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 21. marca 2018.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
predseda predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva

SOLID

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI
31. DECEMBRA 2017





Správa nezávislého audítora

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

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu dôchodkového fondu SOLID – dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2017 a výsledok jej hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2017,
- výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2017 a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy, prehľad o peňažných tokoch, prehľad o zmenách v čistom majetku fondu a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

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

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávostí v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu alebo spoločnosti Aegon, d.s.s, a.s., ktorá Fond spravuje.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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


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


Ing. Eva Hupková
Licencia SKAU č. 672

V Bratislave, 26. marca 2018

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
dôchodkového fondu
k 31.12.2017

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 4 2 6 0

Účtovná závierka

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

☒ schválená

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 1 7
do 1 2 2 0 1 7

IČO

3 5 9 0 2 6 1 2

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

**Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie**

mesiac rok

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

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

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

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

S l á v i č i e ú d o l i e

Číslo

1 0 6

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 1

Faxové číslo

0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 0

E-mailová adresa

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

Zostavené dňa:

21.3.2018

Schválené dňa:

21.3.2018

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu

[Podpisy]

Súvaha k 31.decembru 2017

Aktíva	Pozn.	31.12.2017	31.12.2016
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		565 192 933	524 038 592
1. Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	E.1.	41 294 789	30 440 242
a) bez kupónov		4 844 385	-
b) s kupónmi		36 450 404	30 440 242
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.1.	480 784 214	454 483 972
a) bez kupónov		-	-
b) s kupónmi		480 784 214	454 483 972
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		-	-
a) obchodovateľné akcie		-	-
b) neobchodovateľné akcie		-	-
c) podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		-	-
d) obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		-	-
4. Podielové listy		-	-
a) otvorených podielových fondov		-	-
b) Ostatné		-	-
5. Krátkodobé pohľadávky	E.2.	43 113 930	39 114 378
a) krátkodobé vklady v bankách		43 083 848	39 082 663
b) krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
c) Iné		30 082	31 715
d) obrátené repoobchody		-	-
6. Dlhodobé pohľadávky		-	-
a) dlhodobé vklady v bankách		-	-
b) dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
7. Deriváty		-	-
8. Drahé kovy		-	-
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	E.3.	8 872 188	36 238 226
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		8 872 188	36 238 226
10. Ostatný majetok		-	-
Aktíva spolu		574 065 121	560 276 818
Pasíva		31.12.2017	31.12.2016
I. Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	E.4.	660 035	503 194
1. Záväzky voči bankám		10 086	10 332
2. Záväzky z ukončenia sporenia		504 254	355 739
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti		145 695	137 123
4. Deriváty		-	-
5. Repoobchody		-	-
6. Záväzky z vypožičania finančného majetku		-	-
7. Ostatné záväzky		-	-
II. Vlastné imanie	D.	573 405 086	559 773 624
8. Dôchodkové jednotky, z toho		573 405 086	559 773 624
a) zisk alebo strata za účtovné obdobie		2 118 406	6 881 254
Pasíva spolu		574 065 121	560 276 818

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2017

	Pozn.	1.1.2017 – 31.12.2017	1.1.2016 – 31.12.2016
Výnosy z úrokov	E.5.	6 357 880	6 605 936
úroky		6 357 880	6 605 936
výsledok zaistenia		-	-
zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/ zníženie hodnoty príslušného majetku		-	-
Výnosy z podielových listov		-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		-	-
dividendy a iné podiely na zisku		-	-
výsledok zaistenia		-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.6.	(2 151 229)	2 980 012
Zisk/strata z operácií s devízami		-	-
Zisk/strata z derivátov		-	-
Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
Výnos z majetku vo fonde		4 206 651	9 585 948
Transakčné náklady		-	-
Bankové poplatky a iné poplatky	E.7.	798	475
Čistý výnos z majetku vo fonde		4 205 853	9 585 473
Náklady na financovanie fondu		-	-
náklady na úroky		-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
náklady na dane a poplatky		-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		4 205 853	9 585 473
Náklady na:	E.7.	1 809 709	2 436 981
odplatu za správu fondu		1 688 091	1 631 615
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		121 618	805 366
Náklady na odplaty za služby depozitára	E.7.	277 738	267 238
Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
Zisk alebo strata za účtovné obdobie		2 118 406	6 881 254

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o dôchodkovom fonde a investičná stratégia fondu

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

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

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

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

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

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

2. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

Obchodné meno a sídlo, informácie o vzniku

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

Predmet činnosti

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

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2017:

Predsa: Ing. Branislav Bušík
Členovia: Ing. Mária Adámek
Ing. Peter Šterbák

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2017:

Členovia: Gyula Horváth
Ing. Jiří Schneller
Ing. Marcel Mikolášik

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

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

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2017, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 bola

pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupe účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 MF SR“).

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

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

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

2.2 Cenné papiere

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

prvotné ocenenie

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

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

následné ocenenie

Po prvotnom vykázaní je možnosť cenné papiere oceňovať metódou umorovanej hodnoty (za podmienok stanovených Zákonom o sds) alebo metódou reálnej hodnoty. Spoločnosť určuje hodnotu majetku vo fonde metódou reálnej hodnoty, s výnimkou Štátneho dlhopisu SR SD 223, ISIN SK4120008871, v hodnote 5 989 987 EUR, Štátneho dlhopisu SR SD 227, ISIN SK4120009762, v hodnote 15 476 075 EUR, Štátneho dlhopisu SR SD 228, ISIN SK4120010430, v hodnote 10 072 376 EUR, SR SD 230, ISIN SK4120011636, v hodnote 4 844 385 EUR a Štátneho dlhopisu SR SD 231, ISIN SK4120012220, v hodnote 4 911 966 EUR, ktoré sú oceňované metódou umorovanej hodnoty.

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

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

- Vyhláškou Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde a o zmene vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 217/2005 Z. z. o vlastných zdrojoch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „Vyhláška 246 NBS“), a
- Opatrením č. 180/2012 Národnej banky Slovenska o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde (ďalej len „Opatrenie 180 MF SR“),
- a to kvalifikovaným odhadom, ako rozdiel súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov a súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných výdavkov z majetku (tzv. súčasná hodnota čistých peňažných príjmov).

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

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

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

Ukončenie vykazovania

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

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

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

V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Záväzky

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

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

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

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

2.5 Operácie v cudzej mene

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

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

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

2.6 Dane

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

2.7 Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

Do nákladov fondu sú účtované aj nasledovné náklady:

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

2.8 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Odplata za správu

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

Odplata za vedenie účtu

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

Účet nepriradených platieb je podľa Zákona o sds určený na zúčtovanie všetkých platieb poukazovaných Sociálnou poisťovňou, inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou pri prestupe sporiteľa do

inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti a platieb dobrovoľných príspevkov a na zúčtovanie odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu. Peňažné prostriedky evidované na účte nepriradených platieb sú uložené na bežnom účte pre nepriradené platby vedenom u depozitára. Majetok evidovaný na účte nepriradených platieb je majetkom sporiteľov v príslušných dôchodkových fondoch v rozsahu, v akom sú na účte nepriradených platieb zastúpené identifikované príspevky, penále alebo iné peňažné prostriedky vzťahujúce sa k príslušnému dôchodkovému fondu, ak zákon neustanovuje inak.

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

Odplata za zhodnotenie

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

2.9 Dôchodkové jednotky

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

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

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

2.10 Záonné požiadavky

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

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	1.1.2017 – 31.12.2017	1.1.2016- 31.12.2016
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	9 223 713	10 774 940
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	7 196	(26 964)
3.	Náklady na úroky, odpłaty a provízie (-)	(1 809 759)	(2 437 031)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	8 326	(30 224)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi (+)	43 618 021	128 391 019
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(85 789 874)	(116 808 084)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(278 485)	(267 663)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(35 020 862)	19 595 993
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(4 008 381)	(24 029 287)
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(4 008 381)	(24 029 287)
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	39 431 451	36 893 204
18.	Prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(27 918 395)	(11 199 327)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	107 031	(924 874)
20.	Dedičstvá (-)	-	-
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	43 117	61 062
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov na úroky za dlhodobé úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	11 663 204	24 830 065
IV:	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(27 366 039)	20 396 771
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	36 238 227	15 841 455
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	8 872 188	36 238 226

D. PREHL'AD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2017

Označenie	POLOŽKA	31.12.2017	31.12.2016
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	559 773 624	527 198 493
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	12 818 031 587	12 227 845 030
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,043671	0,043115
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	39 431 451	36 893 204
2.	Zisk alebo strata fondu	2 118 406	6 881 254
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(27 918 395)	(11 199 327)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	13 631 462	32 575 131
A.	Čistý majetok na konci obdobia	573 405 086	559 773 624
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	13 080 825 608	12 818 031 587
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,043836	0,043671

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

SÚVAHA

AKTÍVA

1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2017

a k 31.decembru 2016:

1.1. Dlhopisy oceňované metódou umorovanej hodnoty

	31.12.2017	31.12.2016
Dlhopisy bez kupónov	4 844 385	-
nezaložené	4 844 385	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	36 450 404	30 440 242
nezaložené	36 450 404	30 440 242
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	41 294 789	30 440 242

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	31.12.2017	31.12.2016
Štátne dlhopisy	4 844 385	-
Celkom	4 844 385	-

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2017	31.12.2016
Štátne dlhopisy	36 450 404	30 440 242
Celkom	36 450 404	30 440 242

Členenie dlhopisov oceňovaných UH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Do jedného mesiaca	645 771	647 729
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	3 168
Do jedného roku	39 263	-
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	40 609 755	29 789 345
Celkom	41 294 789	30 440 242

Členenie dlhopisov oceňovaných UH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Do jedného mesiaca	645 771	647 729
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	3 168
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	40 609 755	29 789 345
Celkom	41 294 790	30 440 242

1.2. Dlhopisy oceňované metódou reálnej hodnoty

	31.12.2017	31.12.2016
Dlhopisy bez kupónov	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	480 784 214	454 483 972
nezaložené	480 784 214	454 483 972
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	480 784 214	454 483 972

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	31.12.2017	31.12.2016
Štátne dlhopisy	-	-
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
Celkom	-	-

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2017	31.12.2016
Štátne dlhopisy	173 989 147	193 724 295
Korporátne a bankové dlhopisy	251 190 609	217 459 355
Hypotekárne záložné listy	55 604 458	43 300 322
Celkom	480 784 214	454 483 972

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Do jedného mesiaca	937 296	1 177 071
Do troch mesiacov	1 381 587	1 728 547
Do šiestich mesiacov	1 344 150	1 304 525
Do jedného roku	1 103 969	925 756
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	39 115 100	45 907 437
Nad päť rokov	436 902 112	403 440 636
Celkom	480 784 214	454 483 972

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Do jedného mesiaca	3 641 302	1 177 071
Do troch mesiacov	21 006 441	1 728 547
Do šiestich mesiacov	6 487 050	1 304 525
Do jedného roku	74 879 671	925 756
Do dvoch rokov	65 148 885	138 638 108
Do piatich rokov	245 197 547	241 707 021
Nad päť rokov	64 423 319	69 002 944
Celkom	480 784 215	454 483 972

Členenie dlhopisov podľa mien:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
EUR	480 784 214	454 483 972
Celkom	480 784 214	454 483 972

2. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2017
a 31. decembru 2016:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	43 051 441	39 043 060
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	32 407	39 603
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	29 800	29 800
Ostatné pohľadávky	282	1 915
Celkom	43 113 930	39 114 378

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby
splatnosti:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Do jedného mesiaca	282	1 915
Do troch mesiacov	4 000 133	-
Do šiestich mesiacov	-	5 010 056
Do jedného roku	39 113 515	34 102 407
Celkom	43 113 930	39 114 378

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby
splatnosti:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Do jedného mesiaca	282	1 915
Do troch mesiacov	10 022 260	11 018 922
Do šiestich mesiacov	10 010 397	10 019 250
Do jedného roku	23 080 991	18 074 291
Celkom	43 113 930	39 114 378

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Hrubá hodnota pohľadávok	43 113 930	39 114 378
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	43 113 930	39 114 378

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
EUR	43 113 930	39 114 378
Celkom	43 113 930	39 114 378

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Bežné účty	8 872 188	36 238 226
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
Celkom	8 872 188	36 238 226

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
EUR	8 872 188	36 238 226
Celkom	8 872 188	36 238 226

PASÍVA

4. Záväzky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	145 695	137 123
Záväzky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	10 086	10 332
Záväzky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia	504 254	355 739
Ostatné záväzky (daňové, z nákupu CP)	-	-
Celkom	660 035	503 194

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Do jedného mesiaca	660 035	503 194
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	660 035	503 194

Členenie záväzkov podľa mien:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
EUR	660 035	503 194
Celkom	660 035	503 194

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

5. Výnosy z úrokov

Popis	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Bežné účty	-	11 467
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	81 381	64 990
Dlhové cenné papiere	6 276 499	6 529 479
Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
Celkom	6 357 880	6 605 936

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

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

Popis	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Akcie	-	-
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	(8 050)
Dlhodobé dlhové cenné papiere	(2 151 229)	2 988 062
Podielové listy	-	-
Celkom	(2 151 229)	2 980 012

7. Náklady na dane a poplatky

Popis	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Zrážková daň	-	-
Bankové poplatky	(798)	(475)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(50)	(50)
Náklady na odplatu za správu fondu	(1 688 091)	(1 631 615)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(121 618)	(805 366)
Náklady na odplatu za služby depozitára	(277 688)	(267 188)
Celkom	(2 088 245)	(2 704 694)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Výpočet aktuálnej hodnoty majetku dôchodkového fondu

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

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

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

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

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016:

	31.12.2017	31.12.2016
Peňažné prostriedky	8 872 188	36 238 226
Cenné papiere	522 079 003	484 924 214
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	43 051 441	39 043 060
Pohľadávky voči bankám – úrok na TVK	32 407	39 603
Daňové pohľadávky	29 800	29 800
Ostatné pohľadávky	282	1 915
Závázky voči správcovskej spoločnosti Aegon, d.s.s, a.s.	(145 695)	(137 123)
Závázky voči Depozitárovi- Unicredit Bank	(10 086)	(10 332)
Závázky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s	-	-
Závázky z ukončenia sporenia	(504 254)	(355 739)
Ostatné záväzky	-	-
Závázky za nakúpené cenné papiere	-	-
Čistá hodnota majetku	573 405 086	559 773 624
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	13 080 825 608	12 818 031 587
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,043836	0,043671

2. Následné udalosti

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2017.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 21.3.2018.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
predseda predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI
31. DECEMBRA 2017



Správa nezávislého audítora

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

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu dôchodkového fondu VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2017 a výsledok jej hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2017,
- výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2017 a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy, prehľad o peňažných tokoch, prehľad o zmenách v čistom majetku fondu a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

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

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu alebo spoločnosti Aegon, d.s.s, a.s., ktorá Fond spravuje.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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


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


Ing. Eva Hupková
Licencia SKAU č. 672

V Bratislave, 26. marca 2018

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
dôchodkového fondu
k 31.12.2017

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 4 2 6 0

Účtovná závierka

☒ riadna ☒ schválená
☐ mimoriadna
☐ priebežná
od
do

Zostavená za obdobie

mesiac rok

0	1	2	0	1	7
1	2	2	0	1	7

IČO

3 5 9 0 2 6 1 2

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok

0	1	2	0	1	6
1	2	2	0	1	6

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

V I T A L - a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d. f.
A E G O N , d. s. s. , a. s.

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

S l á v i č i e ú d o l i e

Číslo

1 0 6

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 1

Faxové číslo

0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 0

E-mailová adresa

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

Zostavené dňa:
21.3.2018Schválené dňa:
21.3.2018

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu

Súvaha k 31.decembru 2017

Aktíva	Pozn.	31.12.2017	31.12.2016
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		53 897 726	49 125 527
1. Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
a) bez kupónov		-	-
b) s kupónmi		-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.1.	20 769 461	18 984 662
a) bez kupónov		-	-
b) s kupónmi		20 769 461	18 984 662
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	E.2.	3 578 322	2 852 711
a) obchodovateľné akcie		3 578 322	2 852 711
b) neobchodovateľné akcie		-	-
c) podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		-	-
d) obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		-	-
4. Podielové listy	E.3.	29 498 190	27 217 472
a) otvorených podielových fondov		29 498 190	27 217 472
b) Ostatné		-	-
5. Krátkodobé pohľadávky	E.4.	51 753	70 682
a) krátkodobé vklady v bankách		-	-
b) krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
c) iné		51 753	70 682
d) obrátené repoobchody		-	-
6. Dlhodobé pohľadávky		-	-
a) dlhodobé vklady v bankách		-	-
b) dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
7. Deriváty		-	-
8. Drahé kovy		-	-
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	E.5.	7 521 003	6 291 651
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		7 521 003	6 291 651
10. Ostatný majetok		-	-
Aktíva spolu		61 418 729	55 417 178
Pasíva		31.12.2017	31.12.2016
I. Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	E.6.	42 919	122 405
1. Záväzky voči bankám		1 082	1 016
2. Záväzky z ukončenia sporenia		3 677	39 703
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti		26 618	81 686
4. Deriváty		-	-
5. Repoobchody		-	-
6. Záväzky z vypožičania finančného majetku		-	-
7. Ostatné záväzky		11 542	-
II. Vlastné imanie	D.	61 375 810	55 294 773
8. Dôchodkové jednotky, z toho		61 375 810	55 294 773
a) zisk alebo strata za účtovné obdobie		2 702 959	2 863 101
Pasíva spolu		61 418 729	55 417 178

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2017

	Pozn.	1.1.2017 – 31.12.2017	1.1.2016 – 31.12.2016
Výnosy z úrokov	E.7.	349 822	353 576
úroky		349 822	353 576
výsledok zaistenia		-	-
zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/ zníženie hodnoty príslušného majetku		-	-
Výnosy z podielových listov		-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	E.8.	656 858	615 434
dividendy a iné podiely na zisku		656 858	615 434
výsledok zaistenia		-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.9.	2 885 649	1 997 153
Zisk/strata z operácií s devízami		(629 940)	177 809
Zisk/strata z derivátov		-	-
Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
Výnos z majetku vo fonde		3 262 389	3 143 972
Transakčné náklady	E.10.	498	2 066
Bankové poplatky a iné poplatky	E.10.	447	219
Čistý výnos z majetku vo fonde		3 261 444	3 141 687
Náklady na financovanie fondu		19 838	27 326
náklady na úroky		-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
náklady na dane a poplatky		19 838	27 326
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		3 241 606	3 114 361
Náklady na:	E.10.	504 992	220 252
odplatu za správu fondu		175 847	152 059
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		329 145	68 193
Náklady na odplaty za služby depozitára	E.10.	33 655	31 008
Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
Zisk alebo strata za účtovné obdobie		2 702 959	2 863 101

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o dôchodkovom fonde a investičná stratégia fondu

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

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

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

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

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

Z dlhopisových investícií sú najviac zastúpené štátne dlhopisy Slovenskej republiky.

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

2. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

Obchodné meno a sídlo, informácie o vzniku

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

Predmet činnosti

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

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31. decembru 2017:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady Spoločnosti k 31. decembru 2017:

Členovia: Gyula Horváth
Ing. Jiří Schneller
Ing. Marcel Mikolášik

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

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

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2017, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 MF SR“).

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

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

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

2.2 Cenné papiere

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

prvotné ocenenie

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

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

následné ocenenie

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

Spoločnosť určuje hodnotu majetku vo fonde metódou reálnej hodnoty.

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

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

- Vyhláškou Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde a o zmene vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 217/2005 Z. z. o vlastných zdrojoch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „Vyhláška 246 NBS“), a
- Opatrením č. 180/2012 Národnej banky Slovenska o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde (ďalej len „Opatrenie 180 MF SR“),

a to kvalifikovaným odhadom, ako rozdiel súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov a súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných výdavkov z majetku (tzv. súčasná hodnota čistých peňažných príjmov).

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

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

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

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

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

ukončenie vykazovania

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

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

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

V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Závazky

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

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

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

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

2.5 Operácie v cudzej mene

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

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

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

2.6 Dane

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

2.7 Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

Do nákladov fondu sú účtované aj nasledovné náklady:

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

2.8 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Odplata za správu

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

Odplata za vedenie účtu

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

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

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

Odplata za zhodnotenie

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

2.9 Dôchodkové jednotky

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

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

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

2.10 Zákonné požiadavky

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

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	1.1.2017 – 31.12.2017	1.1.2016 – 31.12.2016
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	796 658	765 540
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	18 283	(66 845)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(505 042)	(220 302)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(43 460)	68 946
5.	Výnosy z dividend (+)	656 858	615 434
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi (+)	2 151 896	18 172 730
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(4 504 210)	(20 040 661)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(34 550)	(33 243)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(19 838)	(27 326)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(1 483 405)	(765 727)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	6 593 248	3 679 126
18.	Prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(3 215 170)	(1 517 773)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	645	(150 407)
20.	Dedičstvá (-)	(36 026)	8 586
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov na úroky za dlhodobé úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	3 342 697	2 019 532
IV:	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(629 940)	148 030
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	1 229 352	1 401 835
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	6 291 651	4 889 816
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	7 521 003	6 291 651

D. PREHL'AD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2017

Označenie	POLOŽKA	31.12.2017	31.12.2016
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	55 294 773	50 270 319
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 282 109 201	1 228 654 131
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,043128	0,040915
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	6 593 248	3 679 126
2.	Zisk alebo strata fondu	2 702 959	2 863 101
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(3 215 170)	(1 517 773)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	6 081 037	5 024 454
A.	Čistý majetok na konci obdobia	61 375 810	55 294 773
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 358 422 344	1 282 109 201
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,045182	0,043128

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

SÚVAHA

AKTÍVA

1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2017

a k 31. decembru 2016:

	31.12.2017	31.12.2016
Dlhopisy bez kupónov	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	20 769 461	18 984 662
nezaložené	20 769 461	18 984 662
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	20 769 461	18 984 662

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2017	31.12.2016
Štátne dlhopisy	10 060 760	11 138 931
Korporátne a bankové dlhopisy	8 540 287	6 839 846
Hypotekárne záložné listy	2 168 414	1 005 885
Celkom	20 769 461	18 984 662

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Do jedného mesiaca	80 639	78 782
Do troch mesiacov	41 807	127 543
Do šiestich mesiacov	80 516	80 814
Do jedného roku	124 580	38 496
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	804 596	-
Nad päť rokov	19 637 232	18 659 027
Celkom	20 769 461	18 984 662

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Do jedného mesiaca	981 975	949 768
Do troch mesiacov	1 548 557	127 543
Do šiestich mesiacov	80 516	80 814
Do jedného roku	1 044 547	38 496
Do dvoch rokov	1 171 582	3 443 642
Do piatich rokov	10 474 035	7 786 826
Nad päť rokov	5 468 249	6 557 573
Celkom	20 769 461	18 984 662

Členenie dlhopisov podľa mien:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
EUR	20 769 461	18 984 662
Celkom	20 769 461	18 984 662

2. Majetkové cenné papiere

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov
k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016:

	31.12.2017	31.12.2016
Obchodovateľné akcie	3 578 322	2 852 711
nezaložené	3 578 322	2 852 711
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	3 578 322	2 852 711

Členenie obchodovateľných akcií podľa mien,
v ktorých sú ocenené:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
EUR	1 149 242	937 200
CZK	1 739 554	1 500 777
PLN	689 526	414 734
USD	-	-
Celkom	3 578 322	2 852 711

3. Podielové listy

Štruktúra portfólia podielových listov k 31. decembru 2017
a 31. decembru 2016:

	31.12.2017	31.12.2016
PL otvorených podielových fondov	29 498 190	27 217 472
nezaložené	29 498 190	27 217 472
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
PL ostatné	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	29 498 190	27 217 472

Členenie podielových listov podľa mien:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
EUR	19 576 371	22 255 322
USD	9 921 819	4 962 150
Celkom	29 498 190	27 217 472

4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2017
a 31. decembru 2016:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	-	-
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	50 541	28 034
Ostatné pohľadávky	1 212	42 648
Celkom	51 753	70 682

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Do jedného mesiaca	28	673
Do troch mesiacov	23 021	66 844
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	28 704	3 165
Celkom	51 753	70 682

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Do jedného mesiaca	840	17 572
Do troch mesiacov	372	25 076
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	50 541	28 034
Celkom	51 753	70 682

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
Hrubá hodnota pohľadávok	51 753	70 682
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	51 753	70 682

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
EUR	3 193	3 838
USD	37 282	41 975
CZK	11 278	24 869
Celkom	51 753	70 682

5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Bežné účty	7 521 003	6 291 651
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
Celkom	7 521 003	6 291 651

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov podľa mien:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
EUR	6 332 452	5 380 898
CZK	172 044	56 443
PLN	1	1
USD	1 016 506	854 309
Celkom	7 521 003	6 291 651

PASÍVA

6. Závazky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Závazky voči správcovskej spoločnosti	26 618	81 686
Závazky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	1 082	1 016
Závazky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	3 677	39 703
Ostatné záväzky (daňové)	11 542	-
Celkom	42 919	122 405

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Do jedného mesiaca	42 919	122 405
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	42 919	122 405

Členenie záväzkov podľa mien:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
EUR	42 919	122 405
Celkom	42 919	122 405

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

7. Výnosy z úrokov

Popis	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Bežné účty	-	2 452
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	-	-
Dlhové cenné papiere	349 822	351 124
Celkom	349 822	353 576

8. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku

Popis	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Dividendy z akcií	127 117	305 297
Dividendy PL	529 741	310 138
Celkom	656 858	615 434

Členenie dividend z cenných papierov podľa mien:

Popis	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
EUR	389 309	306 878
CZK	93 727	105 426
USD	173 822	203 131
Celkom	656 858	615 434

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

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

Popis	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Akcie	599 974	234 577
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	(58 019)	92 152
Podielové listy	2 343 694	1 670 424
Celkom	2 885 649	1 997 153

10. Bankové poplatky a náklady na odplaty

Popis	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Zrážková daň	(19 838)	(27 326)
Bankové poplatky	(447)	(219)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(498)	(2 066)
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(50)	(50)
Náklady na odplatu za správu fondu	(175 847)	(152 059)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(329 145)	(68 193)
Náklady na odplatu za služby depozitára	(33 605)	(30 958)
Celkom	(559 430)	(280 871)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY**1. Výpočet aktuálnej hodnoty majetku dôchodkového fondu**

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

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

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

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016:

	31.12.2017	31.12.2016
Peňažné prostriedky	7 521 003	6 291 651
Cenné papiere	53 845 973	49 054 845
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úrok na TVK	-	-
Daňové pohľadávky	50 541	28 034
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondmi v rámci d.s.s.	-	-
Ostatné pohľadávky	1 212	42 648
Závazky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(26 618)	(81 686)
Závazky voči depozitárovi - Unicredit Bank	(1 082)	(1 016)
Závazky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	(3 677)	(39 703)
Ostatné záväzky	(11 542)	-
Čistá hodnota majetku	61 375 810	55 294 773
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 358 422 344	1 282 109 201
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,045182	0,043128

2. Následné udalosti

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2017.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 21.3.2018.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
predseda predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva

INDEX

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI
31. DECEMBRA 2017



Správa nezávislého audítora

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

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu dôchodkového fondu INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2017 a výsledok jej hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2017,
- výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2017 a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy, prehľad o peňažných tokoch, prehľad o zmenách v čistom majetku fondu a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

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

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

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

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

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

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



Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu alebo spoločnosti Aegon, d.s.s, a.s., ktorá Fond spravuje.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne pochybníť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

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

Ing. Eva Hupková

Ing. Eva Hupková
Licencia SKAU č. 672

V Bratislave, 26. marca 2018

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
dôchodkového fondu
k 31.12.2017

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 4 2 6 0

Účtovná závierka

☒ riadna ☒ schválená
☐ mimoriadna
☐ priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 1 7
do 1 2 2 0 1 7

IČO

3 5 9 0 2 6 1 2

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok

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

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

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

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

S l á v i č i e ú d o l i e

Číslo

1 0 6

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 1

Faxové číslo

0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 0

E-mailová adresa

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

Zostavené dňa:

21.3.2018

Schválené dňa:

21.3.2018

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu

Súvaha k 31. decembru 2017

Aktíva	Pozn.	31.12.2017	31.12.2016
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		30 550 830	16 303 173
1. Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
a) bez kupónov		-	-
b) s kupónmi		-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou		-	-
a) bez kupónov		-	-
b) s kupónmi		-	-
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		-	-
a) obchodovateľné akcie		-	-
b) neobchodovateľné akcie		-	-
c) podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		-	-
d) obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		-	-
4. Podielové listy	E.1.	30 504 226	16 275 724
a) otvorených podielových fondov		30 504 226	16 275 724
b) Ostatné		-	-
5. Krátkodobé pohľadávky		46 604	27 449
a) krátkodobé vklady v bankách		-	-
b) krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
c) Iné		46 604	27 449
d) obrátené repoobchody		-	-
6. Dlhodobé pohľadávky		-	-
a) dlhodobé vklady v bankách		-	-
b) dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
7. Deriváty		-	-
8. Drahé kovy		-	-
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	E.2.	155 171	78 591
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		155 171	78 591
10. Ostatný majetok		-	-
Aktíva spolu		30 706 001	16 381 764
Pasíva		31.12.2017	31.12.2016
I. Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	E.3.	38 113	60 296
1. Záväzky voči bankám		537	299
2. Záväzky z ukončenia sporenia		-	-
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti		37 576	59 997
4. Deriváty		-	-
5. Repoobchody		-	-
6. Záväzky z vypožičania finančného majetku		-	-
7. Ostatné záväzky		-	-
II. Vlastné imanie	D.	30 667 888	16 321 468
8. Dôchodkové jednotky, z toho		30 667 888	16 321 468
a) zisk alebo strata za účtovné obdobie		1 469 600	1 544 470
Pasíva spolu		30 706 001	16 381 764

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2017

	Pozn.	1.1.2017 - 31.12.2017	1.1.2016 - 31.12.2016
Výnosy z úrokov	E.4.	-	115
úroky		-	115
výsledok zaistenia		-	-
zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/ zníženie hodnoty príslušného majetku		-	-
Výnosy z podielových listov		-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	E.5.	210 250	118 630
dividendy a iné podiely na zisku		210 250	118 630
výsledok zaistenia		-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.6.	1 512 046	1 532 439
Zisk/strata z operácií s devízami		(7 310)	20
Zisk/strata z derivátov		-	-
Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
Výnos z majetku vo fonde		1 714 986	1 651 204
Transakčné náklady	E.7.	3 814	1 005
Bankové poplatky a iné poplatky	E.7.	689	279
Čistý výnos z majetku vo fonde		1 710 483	1 649 920
Náklady na financovanie fondu		-	-
náklady na úroky		-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
náklady na dane a poplatky		-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		1 710 483	1 649 920
Náklady na:	E.7.	222 986	96 102
odplatu za správu fondu		74 553	40 081
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		148 433	56 021
Náklady na odplaty za služby depozitára	E.7.	17 897	9 348
Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
Zisk alebo strata za účtovné obdobie		1 469 600	1 544 470

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o dôchodkovom fonde a investičná stratégia fondu

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

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

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

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

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

2. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

Obchodné meno a sídlo, informácie o vzniku

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

Predmet činnosti

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

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31. decembru 2017:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2017:

Členovia: Gyula Horváth
Ing. Jiří Schneller
Ing. Marcel Mikolášik

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

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

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2017, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 MF SR“).

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

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

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

2.2 Cenné papiere

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

prvotné ocenenie

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

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

následné ocenenie

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

Spoločnosť určuje hodnotu majetku vo fonde metódou reálnej hodnoty.

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

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

- Vyhláškou Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde a o zmene vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 217/2005 Z. z. o vlastných zdrojoch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „Vyhláška 246 NBS“), a
- Opatrením č. 180/2012 Národnej banky Slovenska o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde (ďalej len „Opatrenie 180 NBS“),

a to kvalifikovaným odhadom, ako rozdiel súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov a súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných výdavkov z majetku (tzv. súčasná hodnota čistých peňažných príjmov).

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

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

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

ukončenie vykazovania

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

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

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

2.4 Závázky

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

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

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

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

2.5 Operácie v cudzej mene

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

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

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

2.6 Dane

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

2.7 Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

Do nákladov fondu sú účtované aj nasledovné náklady:

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

2.8 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Odplata za správu

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

Odplata za vedenie účtu

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

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

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

Odplata za zhodnotenie

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

2.9 Dôchodkové jednotky

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

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

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

2.10 Záonné požiadavky

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

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	1.1.2017 – 31.12.2017	1.1.2016 – 31.12.2016
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	-	115
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(19 215)	(27 290)
3.	Náklady na úroky, odpłaty a provízie (-)	(223 040)	(96 156)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(22 183)	57 189
5.	Výnosy z dividend (+)	210 250	118 630
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi (+)	-	-
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(12 716 454)	(3 351 991)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(22 347)	(10 578)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(12 792 989)	(3 310 081)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	13 401 464	3 496 738
18.	Prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(524 644)	(282 245)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	59	(5 185)
20.	Dedičstvá (-)	-	-
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov na úroky za dlhodobé úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	12 876 879	3 209 308
IV:	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(7 310)	20
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	76 580	(100 753)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	78 591	179 344
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	155 171	78 591

**D. PREHL'AD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU
FONDU K 31.12.2017**

Označenie	POLOŽKA	31.12.2017	31.12.2016
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	16 321 468	11 562 505
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	292 347 233	227 047 396
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,055829	0,050926
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	13 401 464	3 496 738
2.	Zisk alebo strata fondu	1 469 600	1 544 470
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(524 644)	(282 245)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	14 346 420	4 758 963
A.	Čistý majetok na konci obdobia	30 667 888	16 321 468
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	516 832 180	292 347 233
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,059338	0,055829

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

SÚVAHA

AKTÍVA

1. Podielové listy

Štruktúra portfólia podielových listov k 31. decembru 2017
a 31. decembru 2016:

	31.12.2017	31.12.2016
PL otvorených podielových fondov	30 504 226	16 275 724
nezaložené	30 504 226	16 275 724
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
PL ostatné	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	30 504 226	16 275 724

Členenie podielových listov podľa mien:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
EUR	30 504 226	16 275 724
Celkom	30 504 226	16 275 724

2. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2017
a 31. decembru 2016:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	-	-
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	-	-
Ostatné pohľadávky	46 604	27 449
Celkom	46 604	27 449

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby
splatnosti:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Do jedného mesiaca	46 604	27 449
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	46 604	27 449

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby
splatnosti:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Do jedného mesiaca	46 604	27 449
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	46 604	27 449

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Hrubá hodnota pohľadávok	46 604	27 449
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	46 604	27 449

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
EUR	99	27 449
USD	46 505	-
Celkom	46 604	27 449

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Bežné účty	155 171	78 591
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
Celkom	155 171	78 591

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
EUR	154 534	75 940
USD	637	2 651
Celkom	155 171	78 591

PASÍVA

4. Záväzky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	37 576	59 997
Záväzky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	537	299
Záväzky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia	-	-
Ostatne záväzky (daňové)	-	-
Celkom	38 113	60 296

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2017	31.12.2016
Do jedného mesiaca	38 113	60 296
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	38 113	60 296

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa mien:

Popis	31.12.2016	31.12.2015
EUR	38 113	60 296
Celkom	38 113	60 296

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

5. Výnosy z úrokov

Popis	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Bežné účty	-	115
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	-	-
Dlhové cenné papiere	-	-
Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
Celkom	-	115

6. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku

Popis	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Dividendy z PL	210 250	118 630
Celkom	210 250	118 630

Členenie dividend z cenných papierov podľa mien:

Popis	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
USD	210 250	118 630
Celkom	210 250	118 630

Dividendy z podielových listov v roku 2017 a 2016 pre ISIN IE00B0M62Q58 boli vyplatené v mene USD. V portfóliu cenných papierov fondu je tento podielový list vedený v mene EUR.

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

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

Popis	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Akcie	-	-
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
Podielové listy	1 512 046	1 532 439
Celkom	1 512 046	1 532 439

8. Bankové poplatky a náklady na odplaty

Popis	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Bankové poplatky	(689)	(279)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(3 814)	(1 005)
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(54)	(54)
Náklady na odplatu za správu fondu	(74 553)	(40 081)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(148 433)	(56 021)
Náklady na odplaty za služby depozitára	(17 843)	(9 294)
Celkom	(245 386)	(106 734)

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

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

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Výpočet aktuálnej hodnoty majetku dôchodkového fondu

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

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

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

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016:

	31.12.2017	31.12.2016
Peňažné prostriedky	155 171	78 591
Cenné papiere	30 504 226	16 275 724
Pohľadávky voči bankám - termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám - úroky z termín. vkladov	-	-
Daňové pohľadávky	-	-
Ostatné pohľadávky	46 604	27 449
Závázky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(37 576)	(59 997)
Závázky voči Depozitárovi - Unicredit Bank	(537)	(299)
Závázky voči iným fondom d.s.s. (presuny v rámci fondov)	-	-
Závázky z ukončenia sporenia (prestup do inej d.s.s.)	-	-
Ostane závázky	-	-
Závázky za nakúpené cenné papiere	-	-
Čistá hodnota majetku	30 667 888	16 321 468
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	516 832 180	292 347 233
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,059338	0,055829

2. Následné udalosti

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2017.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 21.3.2018.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
predseda predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva

AEGON Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Kontaktné centrum: 0850 1234 66

aegon@aegon.sk

www.aegon.sk