

---

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

---

**VÝROČNÁ SPRÁVA A DODATOK SPRÁVY  
NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2019**

---

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

---

**VÝROČNÁ SPRÁVA A DODATOK SPRÁVY  
NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2019**

**DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA  
K VÝROČNEJ SPRÁVE SPOLOČNOSTI**

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

**K 31. DECEMBRU 2019**

Identifikačné údaje:

|                            |  |
|----------------------------|--|
| Obchodné meno spoločnosti: | AXA d.d.s., a.s.                                 |
| IČO:                       | 35 977 540                                       |
| Sídlo spoločnosti:         | Kolárska 6<br>811 06 Bratislava                  |
| Overované obdobie:         | Rok končiaci sa 31. decembra 2019                |
| Dátum vyhotovenia správy:  | 17. apríla 2020                                  |
| Audítorská spoločnosť:     | Mazars Slovensko, s.r.o.<br>Licencia SKAU č. 236 |
| Zodpovedná audítorka:      | Ing. Jana Juríková<br>Licencia UDVA č. 1182      |

## DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

### k časti II - Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Overili sme účtovnú závierku spoločnosti AXA d.d.s., a.s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2019, uvedenú v priloženej výročnej správe Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 25. marca 2020 vydali správu nezávislého audítora ktorá sa nachádza vo výročnej správe Spoločnosti. Tento dodatok sme vypracovali v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z.z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“).

Na základe vykonaných prác opísaných v časti II správy nezávislého audítora - Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe Spoločnosti zostavenej za rok končiaci sa 31. decembra 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa Zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti konštatujeme, že sme nezistili významné nesprávnosti vo výročnej správe.

Bratislava, 17. apríla 2020

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

Ing. Jana Juríková  
Licencia UDVA č. 1182

---

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

---

**TRANSLATION OF APPENDIX TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S  
REPORT AS AT 31 DECEMBER 2019**

---

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

---

**TRANSLATION OF APPENDIX TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S  
REPORT AS AT 31 DECEMBER 2019**

**APPENDIX TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT  
OF THE CONSISTENCY OF ANNUAL REPORT  
WITH FINANCIAL STATEMENTS OF**

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

**AS AT 31. DECEMBRU 2019**

Identifying data:

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Name of the company:  | AXA d.d.s., a.s.                                 |
| ID number:            | 35 977 540                                       |
| Seat of the company:  | Kolárska 6<br>811 06 Bratislava                  |
| Audited period:       | Year ended 31 December 2019                      |
| Date of audit report: | 17 April 2020                                    |
| Auditing company:     | Mazars Slovensko, s.r.o.<br>Licencia SKAU č. 236 |
| Responsible auditor:  | Ing. Jana Juríková<br>Licencia UDVA č. 1182      |

## **SUPPLEMENT TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

**To the Shareholder and Board of Directors of AXA d.d.s., a.s. and Audit Committee**

### **to Part II - Report on the information disclosed in the annual report**

We have audited the financial statements of AXA d.d.s., a.s. (the "Company") as at 31 December 2019 included in the accompanying annual report of the Company. We issued an auditor's report on the audit of these financial statements dated 25 March 2020 which is included in the Appendix to the annual report. We have drafted this supplement pursuant to Article 27, para 6 of the Act No. 423/2015 Coll. on Statutory Audit, and on Amendment to and Supplementation of Act No. 431/2002 Coll. on Accounting, as amended ("Act on Statutory Audit").

Based on procedures described in Part II of the Independent Auditor's Report - Report on the information included in the Annual Report, in our opinion:

- Information disclosed in the annual report prepared for the year ended 31 December 2019 is consistent with the financial statements for the respective year; and
- The annual report includes information pursuant to the Act on Accounting.

Furthermore, based on our understanding of the Company and its environment obtained during the audit of the financial statements, we are required to disclose whether material misstatements were identified in the annual report, which we received after the date of issuance of this auditor's report. In this respect, we note that we have not found any material misstatements in the annual report.

Bratislava, 17 April 2020

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

Ing. Jana Juríková  
Licencia UDVA č. 1182

**AXA d.d.s., a.s.**  
**Výročná správa**  
**2019**

## Úvodné slovo

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri,

s potešením si Vám dovoľujeme predložiť výročnú správu našej spoločnosti za rok 2019.

Predchádzajúci rok slovenská ekonomika mierne spomalila svoje tempo. Ekonomickí analytici napriek tomu hodnotia tento vývoj ako solídny. Zaslúžil sa o to hlavne dynamický rast domáceho dopytu.

Za miernym prepadom rastu hrubého domáceho produktu možno hľadať najmä slabnúci zahraničný dopyt. Na trhu práce bola v roku 2019 historicky najnižšia miera nezamestnanosti. Riziká do budúcnosti predstavujú najmä obavy z návratu recesie, napäté obchodné vzťahy a politická nestabilita.

Spoločnosť AXA d.d.s., a.s. má za sebou opäť úspešný rok hospodárenia. V súlade s plánom na rok 2019 vykázala kladný hospodársky výsledok – zisk po zdanení 1289 tisíc EUR a tiež zvýšila čistý objem spravovaných aktív o 21 % na približne 351 miliónov EUR. Ku koncu roka 2019 mala takmer 157 tisíc klientov a dosiahla 14,8 % podiel na trhu doplnkového dôchodkového sporenia.

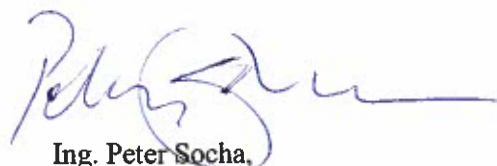
Skupina AXA je spoločensky zodpovednou firmou. Jej prioritou je spolupráca s komunitami, podpora finančnej gramotnosti a ohľaduplný prístup k životnému prostrediu.

AXA Nadačný fond dlhodobo podporuje mladé talenty. Podpora inovácií prostredníctvom AXA Nadačného fondu vychádza z firemnej DNA skupiny AXA. Chceme meniť svet, pomáhať ľuďom žiť lepší život a zároveň ich uistiť, že naša úloha nie je len o finančných otázkach, ale aj o skutočnom partnerstve s našimi klientmi. Je pre nás dôležité, aby inovátori, a to nielen v oblasti financií, dostali príležitosť rozvíjať svoje talenty, ktoré prinesú nové perspektívy pri efektívnom riešení problémov ľudí - to je podstatou našej spoločenskej zodpovednosti.

AXA Nadačný fond aj v roku 2019 podporil mladých inovátorov. Boli medzi nimi výskumníci z oblasti medicíny, fyziky, chémie, aj robotiky. Spolu 12 inovatívnych projektov a ich autorov podporil AXA Nadačný fond sumou 30 tisíc EUR. AXA Nadačný fond je určený pre študentov vo veku od 15 do 26 rokov. Umožňuje mladým inovátorom získať potrebné finančné prostriedky na zmysluplné projekty z oblasti vzdelávania, prírodných, či humanitných vied. Finančnú čiastku môžu študenti čerpať aj na technické a komunikačné zabezpečenie realizácie projektu, alebo účasť na vedeckých konferenciách a seminároch. Podmienkou získania grantu je výborný študijný prospech, preukázanie sa účasťou na odborných súťažiach, či angažovanie sa v záujmových činnostiach.

AXA Nadačný fond spravuje Nadácia Pontis. Počas ôsmich rokov existencie grantového programu to bolo spolu 112 projektov v celkovej sume viac ako 222 tisíc EUR.

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



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

## Skupina AXA

Francúzska skupina AXA je celosvetovým lídrom vo finančnom zabezpečení. Celosvetovo má AXA 108 miliónov klientov v 57 krajinách sveta a jej celkový príjem za rok 2019 dosiahol 103,5 miliárd EUR. Čistý zisk vzrástol v medziročnom porovnaní z 6,2 miliárd EUR na 6,5 miliárd EUR. AXA Group tak v roku 2019 potvrdila svoj silný výkon z posledných rokov. Rok 2019 bol zároveň štvrtým rokom päťročného plánu Ambícia AXA 2020, ktorý je zameraný na vytýčenie jasných pák riadenia a transformáciu skupiny ako vodcu inovácie v oblasti poistenia.

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

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

## AXA na Slovensku

AXA má na Slovensku zastúpenie aj prostredníctvom nasledujúcich spoločností:

- **AXA životní pojišťovna a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu**  
Spoločnosť začala vykonávať svoju poisťovaciu činnosť na Slovensku v januári 2006 a odvtedy poskytuje komplexné služby v oblasti životného poistenia.
- **Dôchodková správcovská spoločnosť AXA d.s.s., a.s.**  
Dôchodková správcovská spoločnosť vznikla v októbri 2004 a patrí medzi lídrov na slovenskom trhu. Prostriedky svojich klientov zhodnocuje prostredníctvom troch dôchodkových fondov.
- **AXA investiční společnost a.s., organizačná zložka Slovensko**  
Spoločnosť vznikla v roku 2007 ako organizačná zložka investičnej spoločnosti AXA investiční společnost a.s., Praha. Klientom ponúka investovanie do podielových listov fondov: do peňažného fondu, do dlhopisového fondu, akciového fondu a do fondov fondov.
- **AXA pojišťovna a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu**  
Skupina AXA vstúpila na slovenský trh neživotného poistenia koncom roka 2008. Klientom ponúka komplexné portfólio služieb finančného zabezpečenia v oblasti neživotného poistenia.
- **AXA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko**  
Spoločnosť AXA Management Services, s.r.o., organizačná zložka Slovensko vykonáva zverené činnosti pre spoločnosti AXA d.d.s., a.s. a AXA d.s.s., a.s. a iné servisné činnosti pre ostatné spoločnosti patriace do finančnej skupiny AXA na Slovensku.

## Informácie o spoločnosti a o finančnej situácii

Stav k 31.12.2019  
AXA d.d.s., a.s.  
Kolárska 6  
Bratislava 811 06  
IČO: 35 977 540  
DIČ: 2022 137 887

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

Výška základného imania: 3 618 135,10 EUR  
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov spoločnosti za rok 2019 je 4 (2018: 4 zamestnancov).

Doplnková dôchodková spoločnosť AXA d.d.s., a.s. vstúpila na slovenský trh doplnkového dôchodkového sporenia v roku 1999 pod názvom Doplnková dôchodková poisťovňa LIPA. Po vstupe švajčiarskeho kapitálu v roku 2002 sa premenovala na DDP CREDIT SUISSE LIFE & PENSIONS. Spoločnosť bola 15.03.2007 transformovaná na spoločnosť AXA d.d.s., a.s..

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

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

K 31.12.2019 Spoločnosť spravuje majetok klientov v nasledujúcich fondoch:

- Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.
- Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.
- Výpliatny doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výpliatny d.d.f.
- Indexový globálny dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

Čistá hodnota majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde: 232 897 988 EUR

Čistá hodnota majetku v globálnom akciovom dôchodkovom fonde: 101 215 476 EUR

Čistá hodnota majetku vo výpliatnom doplnkovom dôchodkovom fonde: 7 799 396 EUR

Čistá hodnota majetku v indexovom doplnkovom dôchodkovom fonde: 9 749 135 EUR

Počet sporiteľov k 31.12.2019 bol 157 276.

Spoločnosť AXA d.d.s., a.s. dosiahla v roku 2019 hospodársky výsledok - zisk po zdanení vo výške 1 289 840 EUR. Pozitívny výsledok hospodárenia sa podarilo dosiahnuť hlavne vďaka opatreniam zameraným na úsporu nákladov a výnosom za správu a zhodnotenie doplnkových dôchodkových fondov. Rozhodnutím valného zhromaždenia bude hospodársky výsledok vyplatený jedinému akcionárovi ako dividenda.

AXA d.d.s., a.s. dosiahla ku koncu roka 2019 14,8 % podiel na trhu doplnkového dôchodkového sporenia. Objem majetku v spravovaných doplnkových dôchodkových fondoch v porovnaní s predchádzajúcim rokom vzrástol o 21 %. Hospodárenie spoločnosti v nasledujúcom období bude naďalej ovplyvnené schválenými legislatívnymi zmenami. Predpokladá sa utlmenie ziskovosti kvôli postupnému znižovaniu odplát za správu fondov.

Podrobné informácie o finančnej situácii spoločnosti a výsledku jej hospodárenia sú obsiahnuté v účtovnej závierke za rok 2019, ktorej úplná verzia je súčasťou tejto výročnej správy. Ročná účtovná závierka spoločnosti k 31.12.2019 bola overená audítorskou spoločnosťou Mazars Slovensko, s.r.o., Licencia UDVA č.236.

**Orgány spoločnosti, akcionári a audítor  
AXA d.d.s., a.s.**

*Predstavenstvo:*

*Predseda predstavenstva:*

Ing. Peter Socha, od 01.06.2016

*Členovia predstavenstva:*

Robert Constantin Gauci, od 31.08.2017

Laurent Jaumotte, od 01.11.2017

Mgr. Helena Radovanská, PhD. od 30.04.2019

*Dozorná rada:*

Dominique Asse, od 27.11.2015

Sébastien Guidoni, od 14.06.2018

Bruno Brochet, od 24.07.2018

Jozef Eugene Cyriel Van IN, od 31.01.2013 do 31.01.2018

Jean-Yves Roger Marie LE BERRE, od 31.01.2013 do 31.01.2018

*Depozitár:*

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

*Audítor:*

Mazars Slovensko, s.r.o., Europeum Business Center, Suché mýto 1, 811 03 Bratislava, IČO: 35 793 813, Obchodný register Okresného súdu Bratislava I oddiel: Sro, vložka číslo: 22257/B

*Akcionár:*

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

**Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja**

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

**Informácia o nadobúdaní vlastných akcií**

Spoločnosť AXA d.d.s., a.s. nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2018 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, ani obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej spoločnosti.

**Informácia o organizačných zložkách v zahraničí**

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

**Vplyv na životné prostredie a zamestnanosť**

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

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

AXA oznámila dňa 7.2.2020, že uzavrela so spoločnosťou UNIQA Insurance Group AG zmluvu o predaji svojich aktivít v Poľsku, Českej republike a Slovensku. Podľa podmienok tejto zmluvy AXA predá 100% svojich aktivít v životnom a neživotnom poistení, investovania a dôchodkového sporenia v strednej a východnej Európe. Dokončenie tejto transakcie podlieha obvyklým podmienkam, vrátane schválenia príslušnými orgánmi dohľadu a očakáva sa, že k nemu dôjde v priebehu štvrtého štvrtého roku roku 2020. Táto transakcia nemá žiadny vplyv na účtovnú závierku finančného roku 2019. Vedenie spoločnosti očakáva, že spoločnosť bude aj naďalej pokračovať vo svojej činnosti.

Od decembra 2019 bolo v provincii Hubei v Čínskej ľudovej republike hlásených významné množstvo prípadov pneumónie spojené s nákazou koronavíru, ktorý teraz Svetová zdravotnícka organizácia (WHO) nazýva Covid-2019. Tento vírus sa rozšíril do ďalších provincií Číny a potom do mnohých krajín sveta, čo viedlo čínske orgány k prijatiu prísnych opatrení (zahŕňajúcich domáce karantény, uzatvorenie miest, uzatvorenie škôl, predĺženie štátnych sviatkov), ktoré mali spomaliť a obmedziť rozsah jeho šírenia.

Medzitým začiatkom roka 2020 prijali ďalšie krajiny (vrátane Českej republiky a Slovenska) zasiahané vírusom Covid-2019 prísne opatrenia na zvládnutie zdravotných dopadov krízy. Hoci v tejto fáze neboli hlásené žiadne významné škody. Spoločnosť pozorne sleduje svoju expozíciu voči prepuknutiu nákazy vírusom Covid-2019 a jeho dôsledky, vrátane:

- i) prevádzkové vplyvy na podnikanie Spoločnosti,
- ii) dôsledky zhoršenie makroekonomických podmienok a spomalenie toku osôb, tovaru a služieb, najmä na objem nových obchodov,
- iii) upisovanie expozície prostredníctvom svojich produktov,
- iv) zmena cien aktív a finančných podmienok (vrátane úrokových sadzieb).

### **Správa dozornej rady**

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

Od predstavenstva dostávala pravidelne správy o činnosti a o jej finančnej situácii. Dozorná rada priebežne kontrolovala chod spoločnosti a jej podnikateľský vývoj v roku 2019 a predkladala predstavenstvu svoje stanoviská, názory a podnety k problémom, zámerom a skutočnostiam.

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

Dozorná rada prebrala správu predstavenstva o činnosti spoločnosti za rok 2019, účtovnú uzávierku i správu audítora. V hospodárení spoločnosti nenašla dozorná rada žiadne nedostatky.

Dozorná rada odporučila valnému zhromaždeniu, aby schválilo účtovnú uzávierku spoločnosti za rok 2019 a návrh na rozdelenie vytvoreného zisku predložené predstavenstvom spoločnosti.

### **Výhľad na nasledujúce obdobie**

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

V nasledujúcich rokoch bude činnosť spoločnosti naďalej ovplyvnená legislatívnymi zmenami účinnými od 1.1.2014. Jedna zo zmien sa týka aj poplatku za správu dôchodkových fondov, ktorý bude postupne klesať zo súčasných 1,3 % (v roku 2019) až na 1,2 % v roku 2020 z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkových doplnkových dôchodkových fondoch. Na druhej strane pozitívnou zmenou je daňové zvýhodnenie pre nových sporiteľov, ktoré môže sporenie v doplnkovom dôchodkovom zabezpečení ešte viac zatriktívniť.

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

### **Zoznam regionálnych riaditeľstiev AXA**

#### **Regionálne riaditeľstvo Bratislava**

Kolárska 6  
811 06 Bratislava  
Telefón: +421 23 2113 170  
Mobil: +421 905 830 350  
E-mail: riaditelstvo.bratislava@axa.sk

#### **Regionálne riaditeľstvo Trenčín**

BC Masaryčky, 4. poschodie – Blok B, Legionárska 5  
911 01 Trenčín  
Telefón: +421 32 7445 995  
Mobil: +421 918 701 622  
E-mail: riaditelstvo.trencin@axa.sk

#### **Regionálne riaditeľstvo Nové Zámky**

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

#### **Regionálne riaditeľstvo Prešov**

Slovenská ul. 84  
080 01 Prešov  
Telefón: +421 51 7581 029  
Mobil: +421 917 860 420  
E-mail: riaditelstvo.presov@axa.sk

#### **Regionálne riaditeľstvo Košice**

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

#### **Regionálne riaditeľstvo Poprad**

Námestie Sv. Egidia 68/6  
058 01 Poprad  
Telefón: +421 52 4683 612  
Mobil: +421 915 891 154  
E-mail: riaditelstvo.poprad@axa.sk

**Additional Distribution Nitra**  
Štefánikova trieda 9  
949 01 Nitra  
Mobil: +421 917 401 491  
E-mail: [miroslava.jurikova@axa.sk](mailto:miroslava.jurikova@axa.sk)

**AXA d.d.s., a.s.**  
**Annual report**  
**2019**

## Management Report

Dear Shareholders, Clients and Business Partners,

We are pleased to present this Annual Report describing the activities of our company in 2019.

The previous year the Slovak economy slowed slightly. Nevertheless, economic analysts consider this development solid. This was due primarily to the dynamic growth of domestic demand. The slight slump in GDP growth can be found mainly in weakening foreign demand. In 2019, the unemployment rate was historically the lowest in the labor market. The risks to the future include concerns about the return of recession, tense trade relations and political instability.

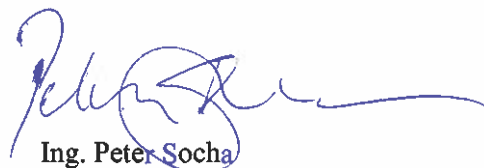
2019 saw another successful financial year at AXA d.d.s., a.s. In conformity with the 2019 plan, AXA d.d.s., a.s. reported a financial result – of a profit, after tax, of EUR 1289 thousand. The company increased the volume of assets under their management by 21 % (to approximately EUR 351 million). As of the end of 2019, AXA d.d.s., a.s. had more than 157,000 clients and reached a 14,8 % share in Slovakia's retirement pension saving market.

The AXA Group is a socially responsible corporation. The group's priority is to cooperate with communities, support the general financial literacy and an environment-friendly approach to business.

The AXA Endowment Fund supports young talent. Encouraging innovation through the AXA Endowment Fund is part of AXA's corporate DNA. We want to change the world, help people live better lives, and at the same time, assure them that our role is not just about financial issues but also about a real partnership with our clients. It is important for us that innovators, not only in the field of finance, have the opportunity to develop their talents that will bring new perspectives in solving real problems - that is the essence of our social responsibility.

In 2019, The AXA Endowment Fund also supported young innovators from the fields of medicine, physics, chemistry, and robotics. We supported a total of 12 innovative projects and their authors with a sum of EUR 30,000. The AXA Endowment Fund is designed for students aged 15-26. This grant program enables young innovators to obtain the necessary funds for meaningful projects in the fields of education, natural, or human sciences. Students can also use the funds for technical implementation of a project, and communication or participation in scientific conferences and seminars. The prerequisite for obtaining the grant is excellent academic achievement, demonstration of participation in professional competitions, or involvement in leisure activities. The award of the grant is an excellent study benefit, allowing of participation in professional competitions and engagement in interests. The AXA Endowment Fund is managed by the Pontis Foundation. During the eight years of the existence of the grant program, 112 projects have been supported, totaling more than EUR 222,000.

We thank you for the trust you have placed in the AXA Group, and we believe in the continuation of our successful cooperation. The prerequisite for obtaining the grant is excellent academic achievement, demonstration of participation in professional competitions, or involvement in leisure activities.



Ing. Peter Socha

AXA d.d.s., a.s. Board of Directors Chairman

## AXA Group

The French group AXA is a worldwide leader in the financial securities industry. AXA reports a total of 108 million clients in 57 countries around the world and the group's total revenues in 2019 reached EUR 103,5 billion. The net profit, as compared to the previous year, increased from EUR 6,2 billion to EUR 6,5 billion. In 2019, AXA Group confirmed its strong performance of recent years. 2019 was also the fourth year of the five – year plan “Ambition AXA 2020”, which is focusing on the execution of clear management levers and pursuing the transformation of the Group towards becoming the innovation leader in insurance.

AXA Group's ordinary shares are listed on Euronext Paris, Section A, with the symbol CS (ISIN FR0000120628 – Bloomberg: CS FP – Reuters: AXAF.PA). American Depository Shares (ADSs) are listed on QTC QX with the symbol AXAHY. AXA Group is part of major international SRI indexes such as Dow Jones Sustainability Index (DJSI) and FTSE4Good.

AXA Group's primary scope of business operations is financial security. AXA has the ambition to become a preferred company in this segment. The Group offers life insurance, property and casualty insurance, retirement savings, asset management, counseling, legal protection and others. AXA's mission is to help its clients and their relatives in the long term. Specially to help them live their lives more fully and joyfully and, at the same time, protect their savings and property.

### AXA in Slovakia

AXA's representation in Slovakia is also through the following companies:

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

The company began its insurance operations in Slovakia in January 2006; since that time, it has been providing comprehensive services in the field of life insurance.

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

The pension fund management company was founded in October 2004 and is now among leaders in the Slovak market. There are three pension funds through which AXA appreciates the funds entrusted to its clients.

- **AXA investiční společnost a.s., organizačná zložka Slovensko**

The company was founded in 2007 as a branch of the Prague-based investment company AXA investiční společnost a.s. It offers to its clients the option to invest in investment certificates of the following funds: a monetary fund, a bond fund, an equity fund, and in funds of funds.

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

The AXA group entered the Slovak non-life insurance market in late 2008. It offers to its clients a comprehensive portfolio of financial security services in the field of non-life insurance.

- **AXA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko**

The company performs operations entrusted to them by AXA d.s.s., a.s. and AXA d.d.s., a.s. and other service related activities for the rest of the companies who are members of the AXA financial group in Slovakia.

## Information about the Company and its financial standing

Status as at 31 December 2019

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

Kolárska 6

811 06 Bratislava

Business ID: 35 977 540

Tax ID: 2022 137 887

A joint-stock company entered in the Bratislava I District Court's Register of Companies, Section: Sa, Entry No.: 3804/B

Amount of Registered Capital: EUR 3 618 135,10

Average number of Company's employees for the year 2019 is 4 (2018: 4 employees).

The AXA d.d.s., a.s. supplementary pension company entered Slovakia's supplementary pension insurance market in 1999 named as Doplnková dôchodková poisťovňa LIPA [LIPA Supplementary Pension Insurance Company]. After Swiss capital was put into its operations in 2002, the insurance company was renamed as DDP CREDIT SUISSE LIFE & PENSIONS. On 15 March 2007, the Company was transformed into AXA d.d.s., a.s.

The simple, transparent and flexible benefit plan adopted by AXA takes into account the needs and requirements of employers, employees and self-employed individuals. AXA d.d.s., a.s.' competitive advantages include the high quality of services offered, the broadest range of methods for paying contributions and receiving pensions, the opening and maintenance of individual accounts free of charge, etc.

The Company's scope of business includes the establishment and management of supplementary pension funds with the purpose of old-age pension savings in accordance with Act 650/2004 Coll. as amended on Supplementary Pension Savings and on changes of certain laws, as amended by later legislation.

At present, the Company manages the assets of its clients in the following funds:

- Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. (a contributory supplementary pension fund)
- Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. (a global equity pension fund)
- Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f. (a payout supplementary pension fund)
- Indexový globálny dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. (index global pension fund)

The net value of the assets kept in the contributory supplementary pension fund: EUR 232 897 988

The net value of the assets kept in the global equity pension fund: EUR 101 215 476

The net value of the assets kept in the payout supplementary pension fund: EUR 7 799 396

The net value of the assets kept in the index global pension fund: EUR 9 749 135 EUR

As at 31 December 2019, the number of contracts for the supplementary pension savings reached 157 276.

In 2019, AXA d.d.s., a.s. achieved a financial result (profit) of EUR 1 289 840. The positive financial result was achieved primarily thanks to measures taken with the aim to save costs and the proceeds from the fees collected for the management of pension funds and their appreciation. Based on a decision made by the General Meeting, the profit will be paid to the sole shareholder as a dividend.

As at the end of 2019, AXA d.s.s., a.s. reached a 14,8 % share in Slovakia's retirement pension saving market. The amount of assets managed by the retirement pension funds increased, as compared to the previous year, by 21 %. In the next period, the company's economy will be influenced mainly by legislation changes adopted by the Parliament. It is expected that the profitability will decline due to the gradual decrease in fund management fees.

More detailed information of the Company's financial standing and the financial result are contained in the 2019 Financial Statements, the full wording of which is included in this Annual Report. The Company's annual financial statements as at 31 December 2019 have been audited by Mazars Slovensko, s.r.o., UDVA license No.236.

### **Company's Governing Bodies, Shareholders, and the Auditor AXA d.d.s., a.s.**

#### *Board of Directors:*

##### *Chairman of the Board of Directors:*

Ing. Peter Socha, since 1 June 2016

##### *Members of the Board of Directors:*

Robert Constantin Gauci, since 31 August 2017

Laurent Jaumotte, since 01 November 2017

Mgr. Helena Radovanská, PhD. since 30 April 2019

#### *Supervisory Board:*

Dominique Asse, since 27 November 2015

Sébastien Guidoni, since 14 June 2018

Bruno Brochet, since 24 July 2018

Jozef Eugene Cyriel Van IN, since 31 January 2013 till 31 January 2018

Jean-Yves Roger Marie le Berre, since 31 January 2013 till 31 January 2018

#### *Depositary:*

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. with registered address at Želetavská, 14092 Prague 4 – Michle, Czech Republic, business identification number 649 48 242, entered in the Prague City Court Register of Companies, section B, entry No. 3608, operating in the Slovak Republic through its organizational unit UniCredit Bank Czech and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, with registered address at Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, Slovak Republic, business identification number 47 251 336, entered in the Bratislava I District Court Register of Companies, section Po, entry No. 2310/B.

#### *Auditor:*

Mazars Slovensko, s.r.o., Europeum Business Center, Suché mýto 1, 811 03 Bratislava, Business ID: 35 793 813, entered in the Bratislava I District Court's Register of Companies, Section: Sro, Entry No.: 22257/B

#### *Shareholder:*

AXA životní pojišťovna a.s., Lazarská 13/8, 120 00 Prague 2, Czech Republic.

### **Costs of Operations in Research and Development**

AXA d.d.s., a.s. incurs no costs in connection with research and development.

### **Information on the Acquisition of Own Shares**

During the 2018 accounting period, AXA d.d.s., a.s. did not acquire any of its own equities, interim certificates and/or temporary bonds, nor did it acquire any business shares, equities, interim certificates and/or temporary bonds of the parent company.

### **Information on External Organization Units**

AXA d.d.s., a.s. has no foreign-based organizational units.

### **Impact on the Environment and Employment Level**

AXA d.d.s, a.s. has no negative impact upon the environment, nor has it any significant impact upon the region's employment level.

### **Material events with respect to the Annual Report that occurred after the Annual Report's date**

AXA announced on February 7, 2020 that it has entered into an agreement with UNIQA Insurance Group AG to sell its operations in Poland, Czech Republic and Slovakia. Under the terms of the agreement, AXA will sell 100% of its Life & Savings, Property & Casualty and Pension businesses in Central and Eastern Europe. The completion of the transaction is subject to customary closing conditions, including the receipt of regulatory approvals, and is expected to be finalized by Q4 2020. This transaction has no any impact to the closing of the financial year 2019. The local management expects to continue its company's business/activities.

Since December 2019, a significant number of cases of pneumonia associated with the Coronavirus, now called Covid-2019 by the World Health Organization ("WHO"), has been reported in the province of Hubei in the People's Republic of China. This virus has spread to other provinces of China and then to many countries, leading the Chinese authorities to take stringent measures (including home quarantine, city lockdowns, school closures, extended holidays) to contain the pace and scale of its spread.

In the meantime, early 2020, other countries (including Czech republic and Slovakia) impacted by the Covid-2019 virus have also taken strict measures to manage the health impacts of the crisis. Although no material claims have been reported at this stage, the Company closely monitors its exposures to the Covid-2019 Outbreak and its consequences, including

- (i) the operational impact on its business,
- (ii) the consequences from a deterioration in macroeconomic conditions and a slowdown in the flow of people, goods and services, especially on new business volumes,
- (iii) underwriting exposure through its products,
- (iv) change in asset prices and financial conditions (including interest rates).

### **Supervisory Board Report**

The Supervisory Board has completed their tasks in conformity with the law and the Company's Articles of Association.

The Board of Directors has been providing the Supervisory Board with regular updates to information on the company's operations and financial standing. In 2019, the Supervisory Board continuously monitored the company's operations and business development and would provide the Board of Directors their views, opinions and suggestions regarding the identified issues, goals and facts.

The Supervisory Board observes that both the Board of Directors and the company management have implemented all recommendations made by the Supervisory Board, thus taking into account the interests of the participants and supplementary pension savings' beneficiaries as well as the interests of the shareholders.

The Supervisory Board has received and discussed the Board of Directors' report on company operations for 2019, the financial statements, and the auditor's report. The Supervisory Board has discovered no shortcomings in the company's financial management.

The Supervisory Board recommended to the General Assembly that the Financial Statements for 2019 and the proposal on how to distribute the profits submitted by the Board of Directors be approved.

## **Expectations for the next period**

In the next period, AXA d.d.s., a.s. intends to focus primarily on the quality and innovative approaches in services throughout the duration of contracts for both the current and new clients. The quality and innovative approaches in services can positively affect further development of the company in terms of sustainability and long-term satisfaction of clients, shareholders and employees themselves.

The company is still affected by changes in legislation effective as of 1 January 2014. One of the changes relates to the fees collected for the management of pension funds, which will gradually decrease from the current 1,3 % (in 2019) of the average annual net value of the assets kept in contributory supplementary pension funds up to 1,2 % in 2020. On the other hand, one positive change is the tax benefit for new savers, which may make the savings in supplementary pension schemes more attractive.

We expect that the company's financial results in the next period will continue to be profitable and the company will maintain its stable position in the supplementary pension savings market.

## **List of AXA Regional Directorates**

### **Bratislava Regional Directorate**

Kolárska 6  
811 06 Bratislava  
Telephone: +421 23 2113 170  
Mobile Phone: +421 905 830 350  
E-mail: riaditelstvo.bratislava@axa.sk

### **Trenčín Regional Directorate**

BC Masaryčky, 4. poschodie – Blok B, Legionárska 5  
911 01 Trenčín  
Telephone: +421 32 7445 995  
Mobile Phone: +421 918 701 622  
E-mail: riaditelstvo.trencin@axa.sk

### **Nové Zámky Regional Directorate**

Forgáchova bašta 4  
940 01 Nové Zámky  
Telephone: +421 35 64 32 141  
Mobile Phone: +421 918 710 731  
E-mail: riaditelstvo.nove.zamky@axa.sk

### **Prešov Regional Directorate**

Slovenská ul. 84  
080 01 Prešov  
Telephone: +421 51 7581 029  
Mobile Phone: +421 917 860 420  
E-mail: riaditelstvo.presov@axa.sk

### **Košice Regional Directorate**

Pribinova 2  
040 01 Košice  
Telephone: +421 55 6220 260  
Mobile Phone: +421 918 701 626  
E-mail: riaditelstvo.kosice@axa.sk

**Poprad Regional Directorate**

Námestie Sv. Egídia 68/6

058 01 Poprad

Telephone: +421 52 4683 612

Mobile Phone: +421 915 851 154

E-mail: riaditelstvo.poprad@axa.sk

**Additional Distribution Nitra**

Štefánikova trieda 9

949 01 Nitra

Mobile Phone: +421 917 401 491

E-mail: miroslava.jurikova@axa.sk

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

### I. Správa z auditu účtovnej závierky

#### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti AXA d.d.s., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2019, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

#### Základ pre názor

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

#### Kľúčové záležitosti auditu

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

#### Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na obstaranie zmlúv, pričom tieto predstavujú vyplácané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov. Časovo rozlíšené obstarávacie náklady, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke, predstavujú tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie zmlúv, ktorá časovo patrí do budúcich období. Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky prehodnocuje výšku týchto časovo rozlíšených nákladov taktiež ich pravidelne testuje na zníženie hodnoty.

Ako súčasť auditu účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2019, bolo našim cieľom s využitím nášho interného poistného matematika posúdiť aj primeranosť poistno-matematických metód použitých spoločnosťou, súvisiacimi s časovo rozlíšenými obstarávacími nákladmi a overiť, či Spoločnosť je schopná pokryť tento majetok z budúcich príjmov z existujúcich zmlúv.

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, a za použitia predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

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

### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

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

## II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

### II.1 Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa Zákona o účtovníctve.

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

## **II.2 Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu**

### *Vymenovanie a schválenie audítora*

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom spoločnosti na základe nášho schválenia valným zhromaždením spoločnosti dňa 4. júna 2019. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 13 rokov.

### *Konzistentnosť s dodatočnou správou pre Výbor pre audit*

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre Výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali 25. marca 2020.

### *Neauditorské služby*

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

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe a účtovnej závierke sme spoločnosti a podnikom, v ktorých má spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava, 25. marca 2020

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

Ing. Jana Juriková  
Licencia UDVA č. 1182

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholder and Board of Directors of AXA d.d.s., a.s. and Audit Committee

### 1. Report on the Audit of the Financial Statements

#### *Opinion*

We have audited the financial statements of AXA d.d.s., a.s. ("the Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2019, and statements of comprehensive income, changes in equity and cash flow for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies and accounting methods.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2019, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the European Union.

#### *Basis for Opinion*

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing, ISA. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the provisions of Act No. 423/2015 Coll. on Statutory Audit and on Amendment to and Supplementation of Act No. 431/2002 Coll. on Accounting, as amended ("Act on Statutory Audit") related to ethical requirements, including the Code of Ethics for Auditors that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

#### *Key Audit Matters*

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

#### *Deferred acquisition costs*

The Company defers contract acquisition costs, which are represented by commissions paid to brokers and to organizers of broker networks. Deferred acquisition costs presented in the financial statements represent part of commissions paid out and related to future periods. The Company reassesses at balance sheet date the amount of capitalized deferred acquisition cost and carries out regular impairment tests.

As part of our audit of the financial statements for the year ending 31 December 2019, we aimed by using our internal actuary to assess the accuracy of actuarial methods used by the Company in determination of the deferred acquisition cost and to review, whether the Company is able to generate sufficient income from existing contract to cover amortization of those costs in the future.

#### *Responsibilities of Statutory Body and Those Charged with Governance for the Financial Statements*

Management is represented by the statutory body and is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the European Union and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

#### *Auditor's Responsibility for the Audit of the Financial Statements*

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards. From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters.

We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

## **II. Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

### **II.1 Report on Information Disclosed in the Annual Report**

The management is responsible for information disclosed in the annual report prepared in line with the requirements of Act on Accounting. Our opinion on the financial statements stated above does not apply to other information in the annual report.

In connection with the audit of financial statements, our responsibility is to obtain an understanding of the information disclosed in the annual report and to consider, whether such information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit of the financial statements, or appears otherwise to be materially misstated.

As at the issuance date of the auditor's report on the audit of financial statements, the annual report was not available to us.

When we obtain the annual report, we will evaluate whether the Company's annual report includes information whose disclosure is required by Act on Accounting, and based on procedures performed during the audit of the financial statements, we will express an opinion on whether:

- Information disclosed in the annual report prepared for 2018 is consistent with the financial statements for the relevant year; and
- The annual report includes information pursuant to the Act on Accounting.

Furthermore, we will disclose whether material misstatements were identified in the annual report, based on our understanding of the Company and its position, obtained during the audit of the financial statements.

## **II.2 Additional requirements on content of auditor's report according to Regulation of the European parliament and of the Council (EU) No. 537/2014 of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities**

### *Appointment and approval of auditor*

We have been appointed by Company's management based on the approval of general meeting of shareholders on 4 June 2019. The total period of uninterrupted engagement including previous renewals and reappointments of the statutory auditors represents 13 years.

### *Consistency with the Additional Report to the Audit Committee*

Our auditor's opinion presented in this report is consistent with the additional report submitted to the Audit Committee on 25 March 2020.

### *Non-audit services*

We have not provided any prohibited non-audit services referred to in Article 5(1) of Regulation of the European parliament and of the Council (EU) No. 537/2014 of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities and we remained independent of the Company in conducting the audit.

We have not provided to the Company and to the funds it manages any service, in addition to the statutory audit and services disclosed in the financial statements.

Bratislava, 25 March 2020



Mazars Slovensko, s.r.o.  
SKAU licence No. 236

Ing. Jana Juríková  
UDVA licence No. 1182



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

Účtovná zvierka zostavená v súlade  
s Medzinárodnými štandardami finančného  
výkazníctva v znení prijatom EÚ  
za obdobie od 1.1.2019 do 31.12.2019

|   |  |
|---|--|
| <b>Dátum zostavení<br/>účtovnej zvierky:</b><br><br>24.3.2020 | <b>Podpisy členov štatutárneho orgánu spoločnosti AXA d.d.s., a.s.</b><br><br><br>Robert Constantin Gauci<br>Člen predstavenstva<br><br><br>Laurent Jaumotte<br>Člen predstavenstva |
|---|--|

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

**Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva  
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2019**

---

**OBSAH**

|                                      | <b>Strana</b> |
|--------------------------------------|---------------|
| <b>Výkaz o finančnej situácii</b>    | <b>3</b>      |
| <b>Výkaz komplexného výsledku</b>    | <b>4</b>      |
| <b>Výkaz zmien vo vlastnom imaní</b> | <b>5</b>      |
| <b>Výkaz peňažných tokov</b>         | <b>6</b>      |
| <b>Poznámky k účtovnej závierke</b>  | <b>7</b>      |

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

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ  
k 31. decembru 2019 (v celých EUR)

|  | Pozn. | 31.decembra<br>2019 | 31.decembra<br>2018 |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| <b>Majetok</b>                                 |       |                     |                     |
| <b>Dlhodobý majetok</b>                        |       |                     |                     |
| Preddavky na obstaranie zmlúv                  | C.1   | 340 839             | 341 592             |
| Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv | C.2   | 6 103 072           | 5 673 606           |
| Odložená daň                                   | C.3   | 0                   | 0                   |
| <b>Dlhodobý majetok celkom</b>                 |       | <b>6 443 910</b>    | <b>6 015 198</b>    |
| <b>Obežný majetok</b>                          |       |                     |                     |
| Zásoby   | C.4   | 0                   | 0                   |
| Daňové pohľadávky                              | C.5   | 216 240             | 111 165             |
| Pohľadávky                                     | C.5   | 532 639             | 390 193             |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                  | C.6   | 1 327 098           | 1 179 220           |
| <b>Obežný majetok celkom</b>                   |       | <b>2 075 977</b>    | <b>1 680 579</b>    |
| <b>Majetok celkom</b>                          |       | <b>8 519 887</b>    | <b>7 695 777</b>    |
| <b>Vlastné imanie a záväzky</b>                |       |                     |                     |
| <b>Vlastné imanie</b>                          |       |                     |                     |
| Základné imanie                                | C.7   | 3 618 135           | 3 618 135           |
| Emisné ážio                                    |       | 824                 | 824                 |
| Zákonný rezervný fond                          | C.7   | 723 627             | 723 627             |
| Výsledok hospodárenia minulých rokov           |       | 1 970 945           | 1 970 945           |
| Výsledok hospodárenia bežného obdobia          | C.7   | 1 289 840           | 935 152             |
| <b>Vlastné imanie celkom</b>                   |       | <b>7 603 371</b>    | <b>7 248 683</b>    |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>                      |       |                     |                     |
| Záväzky z obchodného styku a iné záväzky       | C.8   | 542 724             | 447 094             |
| Daň z príjmov                                  | C.9   | 373 792             | 0                   |
| <b>Krátkodobé záväzky celkom</b>               |       | <b>916 516</b>      | <b>447 094</b>      |
| <b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>         |       | <b>8 519 887</b>    | <b>7 695 777</b>    |

**AXA d.d.s., a.s.****VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU  
k 31. decembru 2019 (v celých EUR)**

|  | <i>Pozn.</i> | <i>2019</i>      | <i>2018</i>      |
|--|--------------|------------------|------------------|
| Výnosy za správu a zhodnotenie dôchodkových fondov | D.1          | 5 025 986        | 3 954 571        |
| Výnosy z manipulačných poplatkov                   | D.2          | 116 816          | 126 909          |
| Osobné náklady                                     | D.3          | -240 536         | -151 781         |
| Odpisy   |              | 0                | 0                |
| Obstarávacie náklady                               | D.4          | -667 070         | -526 543         |
| Ostatné prevádzkové náklady, netto                 | D.5          | -2 563 882       | -2 359 522       |
| Rozpustenie rezerv                                 |              | 5 138            | 18 193           |
| Tvorba opravných položiek                          |              | -5 436           | -1 632           |
| Finančné výnosy/náklady, netto                     | D.6          | -21 354          | -12 505          |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                          |              | <b>1 649 662</b> | <b>1 047 690</b> |
| Daň z príjmov splatná                              | D.7          | 371 996          | 91 874           |
| Daň z príjmov odložená                             | D.7          | -12 175          | 20 664           |
| <b>Zisk po zdanení</b>                             |              | <b>1 289 840</b> | <b>935 152</b>   |
| <b>Ostatný komplexný výsledok</b>                  |              | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Komplexný výsledok celkom</b>                   |              | <b>1 289 840</b> | <b>935 152</b>   |

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

**VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ  
k 31. decembru 2019 (v celých EUR)**

|  | <b>Základné imanie</b> | <b>Zákonný rezervný fond</b> | <b>Emisné ážio</b> | <b>Nerozdelený zisk minulých období</b> | <b>Vlastné imanie celkom</b> |
|--|------------------------|------------------------------|--------------------|---|------------------------------|
| <b>Stav k 1. januáru 2018</b>  | <b>3 618 135</b>       | <b>695 574</b>               | <b>824</b>         | <b>2 943 561</b>                        | <b>7 258 094</b>             |
| Zvýšenie zákonného rezervného fondu – rozdelenie hospod. výsledku                                  |                        | 28 053                       |                    | -28 053                                 | 0                            |
| Zníženie hospodárskeho výsledku minulých období – výplata dividend                                 |                        |                              |                    | -989 196                                | -989 196                     |
| Zvýšenie hospodárskeho výsledku minulých období - prvotné zaúčtovanie odloženej daňovej pohľadávky |                        |                              |                    | 44 634                                  | 44 634                       |
| <b>Zisk bežného obdobia</b>  |                        |                              |                    | <b>935 152</b>                          | <b>935 152</b>               |
| <b>Stav k 1. januáru 2019</b>  | <b>3 618 135</b>       | <b>723 627</b>               | <b>824</b>         | <b>2 906 097</b>                        | <b>7 248 683</b>             |
| Zvýšenie zákonného rezervného fondu – rozdelenie hospod. výsledku                                  |                        |                              |                    |   |                              |
| Zníženie hospodárskeho výsledku minulých období – výplata dividend                                 |                        |                              |                    | -935 152                                | -935 152                     |
| Zvýšenie hospodárskeho výsledku minulých období - prvotné zaúčtovanie odloženej daňovej pohľadávky |                        |                              |                    |   |                              |
| <b>Zisk bežného obdobia</b>  |                        |                              |                    | <b>1 289 840</b>                        | <b>1 289 840</b>             |
| <b>Stav k 31. decembru 2019</b>  | <b>3 618 135</b>       | <b>723 627</b>               | <b>824</b>         | <b>3 260 785</b>                        | <b>7 603 371</b>             |

**AXA d.d.s., a.s.**
**POZNÁMKY**
**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

|   | <i>Pozn.</i> | <i>2019</i>      | <i>2018</i>      |
|---|--------------|------------------|------------------|
| <b>PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:</b>                    |              |                  |                  |
| <b>Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením</b>       |              | <b>1 649 662</b> | <b>1 047 690</b> |
| Úpravy týkajúce sa:   |              |                  |                  |
| Odpisy pozemkov, budov a zariadení                              |              | 0                | 0                |
| Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku D.4              |              | -593 089         | 526 543          |
| Tvorba opravných položiek k pohľadávkam                         |              | 5 436            | 1 632            |
| Úrokové výnosy  |              | 0                | 0                |
| Nárast/pokles časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv   |              | 163 569          | -526 543         |
| Nárast/pokles časovo rozlíšených nákladov                       |              | 0                | 0                |
| Nárast/pokles pohľadávok a preddavkov                           |              | -147 074         | 94 526           |
| Nárast/pokles zásob   |              | 0                | 0                |
| Nárast/pokles záväzkov  |              | 109 600          | 99 998           |
| Zaplatené dane  | C.5          | -105 074         | -111 165         |
| Prijaté úroky   |              | 0                | 0                |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>              |              | <b>1 083 030</b> | <b>1 132 680</b> |
| <b>PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:</b>                     |              |                  |                  |
| Nákup hmotného majetku  |              | 0                | 0                |
| Nákup nehmotného majetku  |              | 0                | 0                |
| Prijmy z predaja dlhodobého majetku                             |              | 0                | 0                |
| <b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>                |              | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:</b>                       |              |                  |                  |
| Vyplatené dividendy   |              | -935 152         | -989 197         |
| <b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>                  |              | <b>-935 152</b>  | <b>-989 197</b>  |
| <b>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EK VIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA</b>       | C.6          | <b>1 179 220</b> | <b>1 828 044</b> |
| <b>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EK VIVALENTY NA KONCI OBDOBIA</b>          | C.6          | <b>1 327 098</b> | <b>1 179 221</b> |
| <b>ČISTÉ ZVÝŠENIE/ZNÍŽENIE PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EK VIVALENTOV</b> |              | <b>147 878</b>   | <b>-648 823</b>  |

## **AXA d.d.s., a.s.**

### **POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

---

## **A INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI**

### **Všeobecné informácie**

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

IČO: 35 977 540  
DIČ: 2022137887

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

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

Spoločnosť AXA d.d.s., a.s. sa na základe zmluvy o zlúčení spísanej vo forme notárskej zápisnice č. N 593/2007, Nz 58627/2007, NCR 1s 58160/2007 dňa 17.12.2007 stala s účinnosťou od 1.1.2008 právnym nástupcom spoločnosti AXA Slovensko a.s. a prebrala všetky jej práva a záväzky. Spoločnosť AXA Slovensko a.s. sa zrušila bez likvidácie.

### **Hlavná činnosť**

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

S účinnosťou k 1.9.2011 spoločnosť AXA d.d.s., a.s. zverila spoločnosti AXA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko so sídlom Košárska 6, 811 06 Bratislava, IČO: 50 008 056, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka číslo: 3043/B výkon nasledovných činností spojených so správou doplnkových dôchodkových fondov spravovaných spoločnosťou AXA d.d.s., a.s.:

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

## **AXA d.d.s., a.s.**

### **POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

---

#### **2. Propagácia a reklama doplnkových dôchodkových fondov.**

##### **Fondy**

V súčasnosti Spoločnosť spravuje majetok klientov:

- v Príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.
- v Globálnom akciovom dôchodkovom fonde AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.
- vo Výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.
- od 14.01.2019 aj v Indexovom globálnom dôchodkovom fonde AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

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

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

##### **Depozitár**

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

##### **Základné imanie**

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2019 je 3 618 135 EUR (k 31.12.2018 bolo 3 618 135 EUR).

##### **Akcionári**

100% akcionárom Spoločnosti k 31.12.2019 (k 31.12.2018) je právnická osoba:

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

**POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

---

**Informácie o konsolidovanom celku**

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

**Informácie o orgánoch účtovnej jednotky**

**Predstavenstvo**

Ing. Peter Socha, od 1.6.2016 – predseda

Členovia predstavenstva:

Robert Constantin Gauci, od 31.8.2017

Laurent Jaumotte, od 1.11.2017

Mgr. Helena Radovanská, Phd., od 2.4.2019

**Dozorná rada**

Členovia dozornej rady:

Bruno Brochet, od 24.7.2018

Sébastien Guidoni, od 14. 6. 2018

**Priemerný počet zamestnancov**

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti za obdobie od 1.1 do 31.12.2019 bol 4 (2018: 4).

**B PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD**

**Základ prezentácie**

Predkladaná účtovná závierka Spoločnosti pozostáva z Výkazu o finančnej situácii k 31.12.2019, výkazu komplexného výsledku, výkazu o peňažných tokoch, výkazu zmien vo vlastnom imaní a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1.1.2019 do 31.12.2019 („účtovná závierka“).

Táto účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EU), ktoré obsahujú štandardy a interpretácie schválené Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Komisiou pre interpretáciu Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie (IFRIC).

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

Od decembra 2019 bolo v provincii Hubei v Čínskej ľudovej republike hlásených významné množstvo prípadov pneumónie spojené s nákazou coronavíry, ktorý teraz Svetová zdravotnícka organizácia (WHO) nazýva Covid-2019. Tento vírus sa rozšíril do ďalších provincií Číny a potom do mnohých krajín sveta, čo viedlo čínske orgány k prijatiu prísnych opatrení (zahŕňajúcich domáce karantény, uzatvorenie miest, uzatvorenie škôl, predĺženie štátnych sviatkov), ktoré mali spomaliť a obmedziť rozsah jeho šírenia.

Medzitým začiatkom roka 2020 prijali ďalšie krajiny (vrátane Českej republiky a Slovenska) zasiahané vírusom Covid-2019 prísne opatrenia na zvládnutie zdravotných dopadov krízy. Hoci v tejto fáze neboli hlásené žiadne významné škody, Spoločnosť pozorne sleduje svoju expozíciu voči prepuknutiu nákazy vírusom Covid-2019 a jeho dôsledky, zahŕňajúce prevádzkové vplyvy na podnikanie Spoločnosti, dôsledky zhoršenie makroekonomických podmienok a spomalenie toku osôb, tovaru a služieb, najmä na objem nových obchodov, upisovanie expozícia prostredníctvom svojich produktov a zmeny cien aktív a finančných podmienok (vrátane úrokových sadzieb).

**POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

---

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

Počas účtovného obdobia nenastali žiadne zmeny účtovných metód.

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

**Aplikácia medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií**

Nasledovné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, doplnenia a interpretácie k štandardom v znení prijatom EÚ sú účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 a boli Spoločnosťou aplikované pri zostavení individuálnej účtovnej závierky:

Aplikácia doleuvedených štandardov nemala významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

**IFRS 9 Finančné nástroje**

Finalizovaná verzia IFRS 9, ktorá obsahuje požiadavky na účtovanie finančných nástrojov a nahrádza IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie. Štandard obsahuje požiadavky v nasledujúcich oblastiach:

- Klasifikácia a oceňovanie: Finančné aktíva sú klasifikované podľa obchodného modelu, v rámci ktorého sú držané, a ich zmluvných charakteristík peňažných tokov. Verzia IFRS 9 z roku 2014 zavádza pre určité dlhové nástroje kategóriu "reálna hodnota prostredníctvom ostatného komplexného výsledku". Finančné záväzky sú klasifikované podobným spôsobom ako podľa IAS 39, avšak existujú rozdiely v požiadavkách, ktoré sa vzťahujú na ocenenie vlastného kreditného rizika účtovnej jednotky.

- Zníženie hodnoty. Vo verzii IFRS 9 z roku 2014 sa zavádza model očakávanej úverovej straty na určenie zníženia hodnoty finančných aktív, takže už nie je potrebné, aby k udalosti straty došlo predtým, než sa úverová strata zaúčtuje. Zavádza nový model účtovania hedžingu, ktorý je navrhnutý tak, aby bol lepšie zosúladený s tým, ako subjekty vykonávajú činnosti riadenia rizík pri zaisťovaní finančných a nefinančných rizík, ktorým sú vystavené.

- Odúčtovanie: Požiadavky na odúčtovanie finančného majetku a záväzkov sa prevzali z IAS 39.

**IFRS 16 Lízingy**

Štandard IFRS 16 Lízingy bol vydaný v januári 2016 a nahrádza IAS 17 Lízing, IFRIC 4 Určovanie, či je súčasťou zmluvy aj lízing, SIC-15 Operatívny lízing – stimuly a SIC-27 Posudzovanie podstaty transakcií zahŕňajúcich právnu formu lízingu. Nový štandard významne nemení účtovanie zo strany nájomcu a prenajímateľa. Vyžaduje však od nájomcu vykázat' väčšinu jeho lízingov na súvahe ako záväzky z lízingu, s prislúchajúcim majetkom s právom užívania. Nájomca musí uplatniť jednotný model pre celý lízing, ale má možnosť nevykázat' krátkodobý lízing a lízing majetku s nízkou hodnotou.

Spôsob vykazovania zisku a straty z lízingu bude podobný dnešnému účtovaniu o finančnom lízingu, s úrokmi a nákladmi spojenými s odpismi vykázanými samostatne vo výkaze ziskov a strát. IFRS 16 je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 a pre obdobia začínajúce po tomto dátume. Skoršie uplatnenie štandardu je povolené, pokiaľ bude účinný už aj nový štandard IFRS 15. Nájomca musí aplikovať IFRS 16 použitím buď plného retrospektívneho prístupu alebo modifikovaného retrospektívneho prístupu.

**POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

---

**IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi**

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

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

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

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

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

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

**IFRIC 23 Neistoty pri posudzovaní dane z príjmov**

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

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

Spoločnosť neočakáva, že interpretácia, ak bude prvý krát aplikovaná, bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože jednotka nepôsobí v komplexnom nadnárodnom daňovom prostredí a nemá významné neisté daňové pozície.

Interpretácia je účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené. Spoločnosť ho však neprijala.

**Dodatky k IFRS 9: Charakteristiky predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou**

Zmeny existujúcich požiadaviek v IFRS 9 týkajúcich sa práv na ukončenie vzťahu s cieľom umožniť ocenenie v amortizovaných nákladoch (alebo v závislosti od obchodného modelu na reálnu hodnotu cez ostatný komplexný výsledok) aj v prípade negatívnej kompenzácie.

Spoločnosť neočakáva, že zmeny a doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože nemá predplatené finančné aktíva s negatívnou kompenzáciou.

Dodatok je účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr.

**POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

---

**Doplnenia k IAS 19 k zmenám plánov, krátenia alebo vysporiadania**

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

**Ročné vylepšenia IFRS 2015 – 2017**

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

*Štandardy, interpretácie a doplnenia k zverejneným štandardom, ktoré boli prijaté EÚ a ktoré ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019*

**Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby**

Doplnenia vysvetľujú a zjednocujú definíciu významnosti s cieľom zlepšiť konzistentnosť pri použití tohto princípu v jednotlivých IFRS štandardoch. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii. Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr.

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

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

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

Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

**Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie**

Doplnenia zužujú a objasňujú definíciu podniku. Takisto umožňujú použiť zjednodušené zhodnotenie, či nadobudnutý súbor činností a majetkov predstavuje súbor majetkov alebo podnik. Doplnenia sú účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

**Doplnenia k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referenčnej úrokovej sadzby**

Doplnenia sa zaoberajú otázkami ovplyvňujúcimi finančné vykazovanie v období pred reformou IBOR, sú povinné a vzťahujú sa na všetky zabezpečovacie vzťahy (hedging), ktoré sú priamo ovplyvnené neistotami súvisiacimi s reformou IBOR.

Všetky spoločnosti, ktoré majú hedgingy, na ktoré má reforma IBOR vplyv, musia:

- posúdiť, či sa referenčná úroková sadzba, na ktorej je založené zabezpečenie (hedging) peňažných tokov, nezmení v dôsledku reformy IBOR, pri posudzovaní, či budúce peňažné toky sú vysoko pravedepodobné. V prípade ukončených zabezpečení sa uplatní ten istý

**POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

---

predpoklad aj na určenie toho, či sa očakáva, že dôjde k zabezpečeným budúcim peňažným tokom.

- posúdiť, či ekonomický vzťah medzi zabezpečenou položkou a zabezpečovacím nástrojom existuje na základe predpokladov, že referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej je zaistená položka a zabezpečovací nástroj založený, sa nezmení v dôsledku reformy IBOR.
- neukončiť zabezpečovací vzťah počas obdobia neistoty vyplývajúcej z reformy IBOR iba preto, že skutočné výsledky zabezpečenia sú mimo rozsahu 80 - 125%.
- uplatňovať požiadavku na separátnu identifikovateľnosť iba na začiatku zabezpečovacieho vzťahu. Podobná výnimka sa poskytuje aj na nové určenie zabezpečených položiek v zabezpečeniach, kde sú často zabezpečené položky ukončené ako určené na zabezpečenie a sú znova určené ako zabezpečené - napr. makro zabezpečenie

Doplnenia sú účinné od 1. januára 2020. Skoršia aplikácia je povolená. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

**Odhady a predpoklady vedenia Spoločnosti**

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

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

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

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

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

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

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

**POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

---

**Klasifikácia zmlúv**

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

**Deň uskutočnenia účtovného prípadu**

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:

- deň výplaty alebo prevzatia, alebo výplaty hotovosti,
- deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene,
- deň vykonania platby, príp. inkasa z účtu klienta,
- deň dohodnutia obchodu s cennými papiermi,
- deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva, alebo zániku vlastníctva,
- deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.

**Transakcie v cudzej mene**

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

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

Nasledovné výmenné kurzy boli použité na prepočítanie kurzových rozdielov k 31.12.2019:  
EUR = 1,1234 USD.

**Nehmotný majetok**

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

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

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

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

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

**Pozemky, budovy a zariadenia**

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

**POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

---

*Technické zhodnotenie*

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

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

*Odpisy*

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

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

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

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

**Zásoby**

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

**Finančný majetok / záväzky**

**Dátum prvotného vykázania**

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

**Prvotné ocenenie**

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

**Odúčtovanie finančného majetku a záväzkov**

*a) Finančné aktíva*

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

**POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

---

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

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

*b) Finančné záväzky*

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

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

**Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky**

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

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

**Metóda efektívnej úrokovej miery**

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

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

**Peniaze a peňažné ekvivalenty**

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

**POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

---

ekvivalenty tie peniaze a peňažné ekvivalenty, ktoré sú uvedené vyššie po odpočítaní nesplatených kontokorentných úverov.

**Rezervy**

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

**Výnosy**

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

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

Súčasťou výnosov sú aj manipulačné poplatky, tie predstavujú:

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

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

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

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

**POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

---

účinného do 31.12.2013 (5% z hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu požiadania o vyplatenie odstupného), ak odstupné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1. januárom 2014.

**Zamestnanecké požitky**

*Krátkodobé zamestnanecké požitky*

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

*Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky*

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

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

**Zdaňovanie**

V období od 1.1.2019 do 31.12.2019 Spoločnosť účtovala o dani z úrokov plynúcich z bežných a vkladových účtov vyberanej zrážkou v zmysle zmeny zákona o dani z príjmov od 1.1.2011 priamo do nákladov.

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

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

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

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

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú oceňované daňovými sadzbami, pri ktorých je predpoklad, že sa aplikujú na obdobie, kedy bude majetok realizovaný alebo záväzok uhradený, na

**POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

---

základe daňových sadzieb (a daňových zákonov), ktoré boli uzákonené k dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

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

**Náklady na obstaranie zmlúv**

*Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv*

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

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

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

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

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

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

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

**Preddavky na obstaranie zmlúv**

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

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

**POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

---

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

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

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

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

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

**Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období**

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

**Zníženie hodnoty (impairment)**

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

Test na zníženie hodnoty DAC je opísaný nižšie.

**Impairment test a analýza citlivosti impairment testu DAC**

Výsledky testu za kalendárne roky:

| V tis. EUR   | 2019   | 2018   |
|--|--------|--------|
| Stav DAC na konci roka (3.2)                       | 6 103  | 5 674  |
| Stav poskytnutých záloh ku koncu daného roka (3.1) | 341    | 342    |
| Súčasná hodnota budúcich ziskov                    | 56 560 | 41 619 |

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

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

**POZNÁMKY**

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

vyššia než aktuálny stav DAC zvýšený o stav poskytnutých záloh. V našom prípade budúce zisky postačujú na odpísanie aktuálnych DAC v budúcnosti.

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

| <i>V tis. EUR</i>                 | 2019   | 2018   |
|-----------------------------------|--------|--------|
| Náklady +10%                      | 54 329 | 39 392 |
| Storná +10%                       | 52 377 | 39 687 |
| Úmrtnosť +10%                     | 56 227 | 41 444 |
| Úroková miera -1 percentuálny bod | 51 883 | 39 505 |

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

| <b>Zmena predpokladu</b>          | 2019   | 2018   |
|-----------------------------------|--------|--------|
| Náklady +10%                      | -3,94% | -5,35% |
| Storná +10%                       | -7,40% | -4,64% |
| Úmrtnosť +10%                     | -0,59% | -0,42% |
| Úroková miera -1 percentuálny bod | -8,27% | -5,12% |

**C VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ**

**C.1 PREDDAVKY NA OBSTARANIE ZMLÚV**

| <i>V EUR</i>  | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|---|----------------|----------------|
| Stav k 1. januáru                                     | 341 592        | 342 118        |
| Prírastok preddavkov na obstaranie zmlúv              | 1 166 246      | 819 797        |
| Náklady na provízie zúčtované počas účtovného obdobia | -1 167 000     | -820 322       |
| <b>Celkom</b>   | <b>340 838</b> | <b>341 592</b> |

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

**C.2 ČASOVÉ ROZLIŠENIE NÁKLADOV NA OBSTARANIE ZMLÚV**

| <i>V EUR</i>  | 31.12.2019       | 31.12.2018       |
|---|------------------|------------------|
| Stav k 1. januáru                                     | 5 673 539        | 5 457 792        |
| Prírastok časovo rozlíšených obstarávacích nákladov   | 1 022 609        | 750 181          |
| Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov | -593 089         | -534 434         |
| <b>Celkom</b>   | <b>6 103 059</b> | <b>5 673 539</b> |

**POZNÁMKY**

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv predstavujú:

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

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

V roku 2019 priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je 12,7 roka (maximálna doba je 32 rokov). V roku 2018 bola priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov 13 rokov (maximálna doba bola 32 rokov).

Prepočet doby odpisovania časového rozlíšenia obstarávacích nákladov:

| 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | Spoľu |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| 11,3 | 12,5 | 13,2 | 12,7 | 14,1 | 14,3 | 13,1 | 12,2 | 13,1 | 13   | 15   | 9,5  | 13,2 | 13,2 | 13   | 13   | 12,7 | 12,8  |
| 29   | 31   | 32   | 34   | 35   | 34   | 34   | 34   | 33   | 33   | 32   | 31   | 32   | 32   | 32   | 32   | 32   | 35    |

**Analýza citlivosti**

Pri analýze citlivosti sa analyzuje citlivosť hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov ku koncu roka 2019 na zmenu vybraných predpokladov, ktoré ovplyvňujú očakávaný budúci vývoj počtu zmlúv.

Výsledky analýzy citlivosti sú nasledovné:

|   | V tis. EUR | Percentuálna zmena |
|---|------------|--------------------|
| <b>Výška DAC k 31.12.2019</b>                             | 6 103      | -                  |
| Predpokladaná zmena v použitých predpokladoch storná +10% | 6 057      | -0,45%             |
| <b>Výška DAC k 31.12.2018</b>                             | 5 674      | -                  |
| Predpokladaná zmena v použitých predpokladoch storná +10% | 5 650      | -0,42%             |

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

**A.1 ODLOŽENÁ DAŇ**

K 31.12.2019 spoločnosť vykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 36 145 EUR (k 31.12.2018: 23 970 EUR).

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

### POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

#### C.4 ZÁSoby

Zásoby sú k 31.12.2019 vo výške 0 EUR (31.12.2018: 0 EUR).

#### C.5 POHLADÁVKY

| <i>V EUR</i>  | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Pohľadávka voči dôchodkovým fondom - poplatky za správu   | 377 034           | 338 917           |
| Pohľadávka voči dôchodkovým fondom - manipulačné poplatky | 5 631             | 7 290             |
| Pohľadávka voči dôchodkovým fondom - popl.za zhod.majetku | 94 253            | 0                 |
| Pohľadávka z obchodného styku                             | 3 024             | 3 139             |
| Ostatné náklady budúcich období                           | 0                 | 0                 |
| Pohľadávka voči AXA MS SK, org. zložka Slovensko          | 3 871             | 4 308             |
| Ostatné pohľadávky  | 75 501            | 75 091            |
| Opravné položky k ostatným pohľadávkám                    | -62 820           | -62 521           |
| Odložená daň  | 36 145            | 23 970            |
| Postúpené pohľadávky voči agentom                         | 0                 | 0                 |
| <b>Celkom</b>   | <b>532 639</b>    | <b>390 193</b>    |

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

| <i>V EUR</i> | <i>Splatné</i>       |                  | <i>Po splatnosti</i> | <i>Spolu</i> |
|--------------|----------------------|------------------|----------------------|--------------|
|              | <i>do 3 mesiacov</i> | <i>do 1 roka</i> |                      |              |
| Rok 2019     | 532 652              | 0                | 0                    | 532 652      |
| Rok 2018     | 366 223              | 0                | 0                    | 366 223      |

#### C.6 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

| <i>V EUR</i>  | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Bežné účty    | 1 327 098         | 1 179 220         |
| Ceniny        | 0                 | 0                 |
| <b>Celkom</b> | <b>1 327 098</b>  | <b>1 179 220</b>  |

#### C.7 VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2019 je 3 618 135 EUR, a je tvorené 1 090 kmeňovými akciami na meno (k 31.12.2018 vo výške 3 618 135 EUR, tvorené 1 090 akciami). Nominálna hodnota jednej akcie je 3 319,39 EUR. Základné imanie bolo splatené v plnej výške.

**POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

Zákonný rezervný fond vo výške 723 627 EUR (k 31.12.2018 bol 723 627 EUR) predstavuje povinný rezervný fond vytvorený pri založení Spoločnosti. Tento fond je Spoločnosť povinná každoročne dopĺňať o 10% z čistého zisku, až do dosiahnutia rezervného fondu vo výške 20% zo základného imania. V roku 2019 bol zákonný rezervný fond tvorený vo výške 0 EUR.

Zisk bežného účtovného obdobia k 31.12.2019 je vo výške 1 289 840 EUR (31.12.2018: 935 152 EUR).

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

**C.8 ZÁVÄZKY**

| <i>V EUR</i>                      | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Záväzky z obchodného styku        | 260 916           | 210 379           |
| Nevyplatené bonusy                | 0                 | 0                 |
| Nevyčerpané dovolenky             | 6 242             | 0                 |
| Závazok z nevyplatených miezd     | 224 165           | 28 629            |
| Závazok z nevyplatených provízií  | 37 015            | 65 646            |
| Ostatné záväzky voči zamestnancom | 5 260             | 5 653             |
| Záväzky voči poisťovniam          | 0                 | 381               |
| Sociálny fond                     | 4 025             | 3 751             |
| DPH                               | 3 377             | 4 119             |
| Daň z príjmov fyzických osôb      | 0                 | 0                 |
| Ostatné záväzky                   | 1 723             | 1 167             |
| <b>Celkom</b>                     | <b>542 724</b>    | <b>319 725</b>    |

Veková štruktúra záväzkov:

| <i>V EUR</i>                       | <i>Splatné</i>       |                  |                  | <i>Po splatnosti</i> |
|------------------------------------|----------------------|------------------|------------------|----------------------|
|                                    | <i>do 3 mesiacov</i> | <i>do 1 roka</i> | <i>nad 1 rok</i> |                      |
| <b>31.12.2019</b>                  |                      |                  |                  | <b>Spolu</b>         |
| Záväzky z obchodného styku         | 260 916              |                  |                  | 260 916              |
| Ostatné                            | 1 723                | 37 015           |                  | 38 738               |
| Záväzky voči zamestnancom          | 235 667              |                  |                  | 235 667              |
| Záväzky voči poisťovniam a sociáln | 0                    | 4 025            |                  | 4 025                |
| Daňové záväzky                     | 3 377                |                  |                  | 3 377                |
| <b>31.12.2018</b>                  |                      |                  |                  | <b>Spolu</b>         |
| Záväzky z obchodného styku         | 210 139              |                  |                  | 210 139              |
| Ostatné                            | 1 409                | 65 646           |                  | 67 054               |
| Záväzky voči zamestnancom          | 34 282               |                  |                  | 34 282               |
| Záväzky voči poisťovniam a sociáln | 381                  | 3 751            |                  | 4 132                |
| Daňové záväzky                     | 4 119                |                  |                  | 4 119                |

**POZNÁMKY**

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

**REZERVY:**

| <i>V EUR:</i>                     | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rezervy – nevyfakturované dodávky | 33 699            | 50 436            |
| Rezervy – bonusy zamestnancov     | 123 122           | 67 808            |
| Rezervy – nevyčerpané dovolenky   | 6 242             | 5 706             |
| Rezervy – hrubé mzdy              | 0                 | 0                 |
| Rezervy – odvodový fond           | 3 418             | 3 418             |
| <b>Celkom</b>                     | <b>166 482</b>    | <b>127 368</b>    |

**C.9 DAŇ Z PRÍJMOV**

| <i>V EUR</i>  | <b>2019</b>     | <b>2018</b>    |
|---|-----------------|----------------|
| Daň z príjmov /odhad/                                 | -373 792        | -218 035       |
| Daň z príjmov /preddavky/                             | 216 393         | 329 200        |
| Daň z príjmov FO - za záv. Činnosti                   | 0               | 0              |
| Daň z príjmov / doučtovanie predchádzajúceho obdobia/ | 0               | 0              |
| Odložená daň  | 36 145          | 23 970         |
| <b>Daň z príjmov</b>                                  | <b>-121 255</b> | <b>135 135</b> |

K 31.12.2019 spoločnosť vykázala splatnú daň vo výške 373 792 EUR (k 31.12.2018 spoločnosť vykázala záväzok vo výške 218 035 EUR).

**D VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**

**D.1 VÝNOSY ZA SPRÁVU DŮCHODKOVÝCH FONDŮV**

Štruktúra výnosov za správu dôchodkových fondov je nasledovná:

| <i>V EUR</i>                                | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|---|------------------|------------------|
| Odplata za správu dôchodkových fondov       | 4 115 493        | 3 851 582        |
| Odplata za zhodnotenie dôchodkovej jednotky | 910 493          | 102 988          |
| <b>Celkom</b>                               | <b>5 025 986</b> | <b>3 954 570</b> |

**D.2 VÝNOSY Z MANIPULAČNÝCH POPLATKOV**

Výnosy z manipulačných poplatkov vo výške 116 816 EUR (k 31.12.2018: 126 909 EUR) predstavujú odmenu Spoločnosti v prípade, ak účastníci doplnkového dôchodkového sporenia predčasne odstúpili od zmluvy, alebo prestúpili do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

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

### POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

#### D.3 OSOBNÉ NÁKLADY

| <i>V EUR</i>                     | 2019           | 2018           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Mzdové náklady                   | 172 332        | 103 499        |
| Náklady na sociálne zabezpečenie | 68 205         | 48 143         |
| <b>Celkom</b>                    | <b>240 536</b> | <b>151 642</b> |

#### D.4 OBSTARÁVACIE NÁKLADY

Obstarávacie náklady vo výške 667 070 (k 31.12.2018: 595 067 EUR), predstavujú náklady súvisiace s uzavretím zmlúv dds, ktoré časovo a vecne súvisia s rokom 2019. Z nich amortizácia DAC predstavuje hodnotu vo výške 593 089 EUR (k 31.12.2018: 534 434 EUR). Zúčtovanie sa uskutočňuje na základe výpočtu, ktorý zabezpečuje aktuár spoločnosti, ktorý je bližšie popísaný v bode B.

#### D.5 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY, NETTO

| <i>V EUR</i>                       | 2019             | 2018             |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Spotreba materiálu                 | 25 196           | 53 342           |
| Služby                             | 2 483 611        | 2 277 560        |
| Poistenie a iné poplatky           | 0                | 0                |
| Ostatné prevádzkové náklady, netto | 55 074           | 28 620           |
| <b>Celkom</b>                      | <b>2 563 882</b> | <b>2 359 522</b> |

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

Najvýznamnejšie položky tvoriace náklady na služby predstavujú:

| <i>V EUR</i>                                    | 2019             | 2018             |
|---|------------------|------------------|
| Poštovné a telefónne poplatky                   | 41 613           | 70 635           |
| Služby súvisiace so spracovaním osobných údajov | 77 024           | 89 443           |
| Audit   | 36 032           | 35 666           |
| Archív – úschova                                | 31 591           | 31 674           |
| Náklady head office                             | 0                | 0                |
| Rezerva – náklady head office                   | 0                | 0                |
| Právne poradenstvo                              | 0                | 0                |
| Servis, prenájom informačných technológií       | 98 334           | 91 278           |
| Servisné služby AXA Services, s.r.o.            | 2 203 602        | 1 905 211        |
| Ostatné služby                                  | 1 800            | 0                |
| Refakturácia z AXA Penzijní společnost          | 70 646           | 61 573           |
| Daňové poradenstvo                              | 3 240            | 3 240            |
| <b>Spolu</b>                                    | <b>2 563 882</b> | <b>2 288 720</b> |

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

### POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

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

### D.6 FINANČNÉ VÝNOSY, NETTO

| V EUR                 | 2019           | 2018           |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Úroky z bežných účtov | 0              | 0              |
| Kurzové rozdiely      | -387           | -477           |
| Bankové poplatky      | -20 966        | -12 028        |
| <b>Celkom</b>         | <b>-21 354</b> | <b>-12 505</b> |

### D.7 INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

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

|  | 2019           | 2018           |
|--|----------------|----------------|
| Výsledok hospodárenia pred zdanením                  | 1 649 662      | 1 047 690      |
| Teoretická daň (21%)                                 | 346 429        | 220 015        |
| Vplyv trvalých rozdielov (21%)                       | 25 567         | 30 360         |
| Vplyv zmeny nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky | 0              | -53 838        |
| Zaúčtovanie rezervy                                  | 0              | 20 796         |
| Vrátenie dane  | 0              | -105 365       |
| Iné  | 0              | -803           |
| Splatná daň  | 371 996        | 111 165        |
| Odložená daň   | -12 175        | 23 970         |
| <b>Daň z príjmov spolu</b>                           | <b>359 822</b> | <b>135 135</b> |
| <b>Efektívna sadzba dane</b>                         | <b>22%</b>     | <b>13%</b>     |

**POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

---

**E CIELE A ZÁSADY RIADENIA FINANČNÝCH RIZÍK**

Spoločnosť je pri svojej činnosti vystavená veľkému množstvu rizík, ktoré môžu negatívne vplyvať na hodnotu jej hospodárskeho výsledku a vlastného imania. Spoločnosť je vystavená riziku zmenšujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch. V zmysle zákona č. 650/2004 o doplnkovom dôchodkovom sporení Spoločnosť riadi riziká prostredníctvom diverzifikácie majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch, riadením nákladov a modelovaním scenárov pre potencionálny vývoj majetku v správe s cieľom, aby negatívne dopady zmien na finančných trhoch mali čo najmenší efekt na precenenie majetku v správe jednotlivých fondov.

*Úrokové riziko a riziko likvidity*

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

*Kreditné riziko*

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

*Operačné riziko*

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

**POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

---

*Menové riziko*

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

*Riziko stornovanosti*

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

**POZNÁMKY**

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

**F KAPITÁLOVÁ PRIMERANOSŤ**

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti k 31.12.2019 a 31.12.2018:

| <i>V tis. EUR</i>   | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Vlastné zdroje spoločnosti</b>   |                   |                   |
| Základné vlastné zdroje   | 6 314             | 6 314             |
| Dodatkové vlastné zdroje  | 0                 | 0                 |
| Odpočítateľné položky   | 0                 | 0                 |
| <b>Vlastné zdroje celkom</b>  | <b>6 314</b>      | <b>6 314</b>      |
| <b>Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch</b>   | <b>352 670</b>    | <b>290 861</b>    |
| <b>Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov</b>   |                   |                   |
| Percentuálny podiel vlastných zdrojov na súčte hodnoty 1 650 000 EUR a 0,05% z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej hodnotu 165 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 EUR. | 362,1             | 368,6             |
| Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25% hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok   | 778               | 766               |
| <b>Vlastné zdroje sú primerané</b>  | <b>A</b>          | <b>A</b>          |

Spoločnosť k 31.12.2019 spĺňa podmienky primeranosti vlastných zdrojov.

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

**POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

---

**G SPRIAZNENÉ OSOBY**

**Spriaznenými osobami sú:**

**Predstavenstvo**

Ing. Peter Socha, - predseda

Členovia predstavenstva:

Robert Constantin Gauci

Laurent Jaumotte

**Dozorná rada**

Členovia dozornej rady:

Bruno Brochet, od 24.7.2018

Dominique Asse, od 27.11.2015

Sébastien Guidoni, od 14. 6. 2018

**Slovenská republika:**

AXA d.s.s., a.s., IČO: 35 903 821

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

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

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

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

**Zahraničie:**

AXA Management Services, s.r.o., IČO: 25 672 703, Česká republika

AXA penzijní společnost a.s., IČO: 61 859 818, Česká republika

AXA životní pojišťovna a.s., IČO: 61 859 524, Česká republika

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

AXA Epargne entreprise, 26 rue Drouot, Paríž, Francúzsko

GIE AXA, 23 Avenue Matignon, 75008 Paríž, Francúzsko

AXA ASSISTANCE CZ, s.r.o., IČO: 25 695 215, Česká republika

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

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

### POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

| <i>V EUR</i>  | 2019      | 2018      |
|---|-----------|-----------|
| Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA Management Services s.r.o.,org.zložka Slovensko) | 2 203 602 | 1 463 761 |
| Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA Management Services, s.r.o.)                     | 77 024    | 71 460    |
| Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA penzijní společnost a.s.)                        | 70 646    | 55 647    |

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia 2019 uskutočnila transakcie s členmi predstavenstva:

| <i>V EUR</i>  | 2019 | 2018 |
|---|------|------|
| Krátkodobé zamestnanecké požitky – príjmy                   | 0    | 0    |
| Krátkodobé zamestnanecké požitky – poisťné odvody z príjmov | 0    | 0    |

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

| <i>V EUR</i>  | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|
| Záväzky z obchodného styku (AXA Management Services s.r.o.,org.zložka Slovensko)                              | 243 684    | 187 711    |
| Pohľadávky z provízií (AXA Management Services s.r.o.,org.zložka Slovensko)                                   | 3 871      | 4 308      |
| Záväzky z provízií (AXA Management Services s.r.o.,org.zložka Slovensko)                                      | 88         | 32 750     |
| Záväzky z obchodného styku (AXA Penzijní společnost)  | 4 926      | 4 408      |
| Záväzky z obchodného styku (AXA Management Services, s.r.o.)  | 10 459     | 16 187     |
| Pohľadávky (AXA Management Services s.r.o.,org.zložka Slovensko)  | 0          | 0          |
| Postúpené pohľadávky z titulu zápočtu provízií (AXA životní pojišťovna a.s., pobočka z iného členského štátu) | 0          | 0          |
| Vyplatené provízie netto AXA Management Services s.r.o.,org.zložka Slovensko)                                 | 295 436    | 270 746    |

### H PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

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

**POZNÁMKY**

**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

---

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

AXA oznámila dňa 7.2.2020, že uzavrela so spoločnosťou UNIQA Insurance Group AG zmluvu o predaji svojich aktivít na Slovensku, v Českej republike a Poľsku. Podľa podmienok tejto zmluvy AXA predá 100% svojich aktivít v životnom a neživotnom poistení, investovania a dôchodkového sporenia v strednej a východnej Európe. Dokončenie tejto transakcie podlieha obvyklým podmienkam, vrátane schválenia príslušnými orgánmi dohľadu a očakáva sa, že k nemu dôjde v priebehu štvrtého štvrťroku roku 2020. Táto transakcia nemá žiadny vplyv na účtovnú závierku finančného roka 2019. Vedenie spoločnosti očakáva, že spoločnosť bude aj naďalej pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená dňa 24. marca 2020.



---

Irena Hájková  
osoba zodpovedná za zostavenie  
účtovnej závierky



---

Lucie Hubená  
osoba zodpovedná za vedenie  
účtovníctva