

**Príloha k ročnej správe o hospodárení  
AXA d.d.s., a.s.**



---

*a žíte v pohode*

---



KPMG Slovensko spol. s r. o.  
Mostová 2  
P. O. Box 7  
820 04 Bratislava 24  
Slovakia

Telephone +421 2 59984 111  
Fax +421 2 59984 222  
Internet www.kpmg.sk

### Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti AXA d.d.s., a.s. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti AXA d.d.s., a.s. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2006, výkaz ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006, ako aj súhrn významných účtovných zásad a metód a ďalších vysvetľujúcich poznámok.

#### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti:*

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou. Táto zodpovednosť zahŕňa: návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre zostavenie a objektívnu prezentáciu takej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

#### *Zodpovednosť audítora*

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

#### *Názor*


Podľa nášho názoru účtovná zvierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti k 31. decembru 2006 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

#### *Zdôraznenie niektorých skutočností*

Bez vplyvu na náš názor, upozorňujeme na časť 3.4 poznámok účtovnej zvierky. Spoločnosť plánuje počas roka 2007 zlúčenie so spoločnosťou AXA Slovensko a.s. Očakáva sa, že po zlúčení budú časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv vzťahujúce sa k zmluvám uzatvoreným pred transformáciou Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Credit Suisse Life & Pensions na AXA d.d.s., a.s., ktoré sú vykázané v účtovnej zvierke AXA Slovensko a.s. pokryté príjmami z odplaty za správu doplnkových dôchodkových fondov AXA d.d.s., a.s.

23. apríla 2007  
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný auditor:  
Ing. Richard Farkaš, PhD.  
Licencia SKAU č. 406

**Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2006**  
**AXA d.d.s., a.s.**  
**(predtým Winterthur d.d.s., a.s.)**



---

*a žíte v pohode*

**OBSAH**

	<b>Strana</b>
<b>Súvaha</b>	<b>3</b>
<b>Výkaz ziskov a strát</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. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.)****SÚVAHA****k 31. decembru 2006 (v tisícoch Sk)**

	<i>Pozn.</i>	<i>31. decembra 2006</i>
<b>Majetok</b>		
<b>Dlhodobý majetok</b>		
Nehmotný majetok	3.1	96
Pozemky, budovy a zariadenia	3.2	2 802
Preddavky na obstaranie zmlúv	3.3	19 223
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	3.4	13 352
Odložená daň	3.5	107
<b>Dlhodobý majetok celkom</b>		<b>35 580</b>
<b>Obežný majetok</b>		
Zásoby	3.6	412
Daňové pohľadávky	3.7	741
Ostatný majetok	3.8	2 593
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3.9	84 467
<b>Obežný majetok celkom</b>		<b>88 213</b>
<b>Majetok celkom</b>		<b>123 793</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky</b>		
<b>Vlastné imanie</b>		
Základné imanie		109 000
Zákonný rezervný fond		5 000
Strata bežného obdobia		(1 979)
<b>Vlastné imanie celkom</b>	3.10	<b>112 021</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>		
Dlhodobé záväzky	3.11	1 480
Záväzok z leasingu		390
<b>Dlhodobé záväzky celkom</b>		<b>1 870</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>		
Záväzok voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia	3.12	3 113
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	3.13	6 046
Daňové záväzky	3.14	330
Záväzok z leasingu		413
<b>Krátkodobé záväzky celkom</b>		<b>9 902</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>		<b>123 793</b>

**AXA d.d.s., a.s. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.)**

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**

**za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)**

---

	<i>Pozn.</i>	<i>2006</i>
Výnosy za správu dôchodkových fondov	4.1	39 360
Ostatné prevádzkové výnosy	4.2	70
Osobné náklady	4.3	(12 596)
Odpisy	4.4	(153)
Obstarávacie náklady	4.5	(315)
Ostatné prevádzkové náklady	4.6	(29 136)
Tvorba opravných položiek	4.7	(940)
Finančné výnosy	4.8	2 346
Finančné náklady	4.9	(722)
<b>Strata pred zdanením</b>		<b>(2 086)</b>
<b>Daň z príjmov</b>		
Odložená daň z príjmov	5	107
<b>Strata po zdanení</b>		<b>(1 979)</b>

**AXA d.d.s., a.s. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.)**

**VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ**  
**za obdobie od 15.februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)**

---

	<i>Pozn.</i>	<b>Základné imanie</b>	<b>Zákonný rezervný fond</b>	<b>Strata bežného obdobia</b>	<b>Vlastné imanie celkom</b>
<b>Stav z transformácie</b>		<b>50 000</b>	<b>5 000</b>	-	<b>55 000</b>
Zvýšenie základného imania	3.10	59 000	-	-	59 000
Výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie		-	-	(1 979)	(1 979)
<b>Stav k 31.decembru 2006</b>		<b>109 000</b>	<b>5 000</b>	<b>(1 979)</b>	<b>112 021</b>



**AXA d.d.s., a.s. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.)****VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV****za obdobie od 15.februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)**

	<i>Pozn.</i>	
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:</b>		
<b>Hospodársky výsledok bežného obdobia po zdanení</b>		<b>(1 979)</b>
Úpravy týkajúce sa:		
Odpisy pozemkov, budov a zariadení		149
Odpisy časovo rozlíšených nákladov na poisťné zmluvy		315
Odpisy nehmotného majetku		4
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam		940
Úrokové náklady		473
Úrokové výnosy		(2 346)
Výnosy z odloženej dane		(107)
Prijaté úroky		2 214
Nárast časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	3.4	(13 667)
Nárast pohľadávok z obchodného styku a preddavkov		(17 051)
Nárast zásob		(412)
Nárast záväzkov		7 589
Zaplatené úroky		(15)
Zaplatená daň z príjmu		(1 992)
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>		<b><u>(25 885)</u></b>
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:</b>		
Nákup pozemkov, budov a zariadení		(2 951)
Nákup nehmotného majetku		(100)
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b><u>(3 051)</u></b>
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:</b>		
Príjmy z vydania kmeňových akcií	3.10	28 542
Prijaté úvery	3.10	30 000
Splátky záväzkov z finančného leasingu		(144)
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b><u>58 398</u></b>
<b>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY VYPLÝVAJÚCE Z TRANSFORMÁCIE</b>		<b><u>55 005</u></b>
<b>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA</b>	3.9	<b><u>84 467</u></b>
<b>ČISTÉ ZVÝŠENIE PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV</b>		<b><u>29 462</u></b>

# **AXA d.d.s., a.s. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.)**

## **POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

**za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)**

---

### **1. INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI**

#### **Všeobecné informácie**

AXA d.d.s., a.s. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.)  
Laurinská 18  
811 01 Bratislava

IČO: 35 977 540  
DIČ: 2022137887

AXA d.d.s., a.s. (predtým Winterthur 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. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.), zanikla Doplnková dôchodková poisťovňa Credit Suisse Life & Pensions a ku dňu 15.2.2006 bola vymazaná z registra doplnkových dôchodkových poisťovní. Doplnková dôchodková Spoločnosť AXA d.d.s., a.s. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.) je podľa § 83 zákona č. 650/2004 Z.z. právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Credit Suisse Life & Pensions.

#### **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.

#### **Fondy**

V súčasnosti Spoločnosť spravuje majetok klientov:

- v Príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde AXA d.d.s., a.s. (predtým Príspevkový doplnkový dôchodkový fond Winterthur d.d.s., a.s., ďalej aj „PDDF“),
- vo Výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde AXA d.d.s., a.s. (predtým Výplatný doplnkový dôchodkový fond Winterthur d.d.s., a.s., ďalej aj „VDDF“), kde neeviduje Spoločnosť žiadny majetok ani záväzky.

#### **Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2006 je zostavená ako riadna účtovná závierka za účtovné obdobie od 15. februára 2006 do 31. decembra 2006.

#### **Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie**

Ako je uvedené vyššie, Spoločnosť vznikla 15. februára 2006, za predchádzajúce obdobia nebola zostavovaná účtovná závierka.

## **AXA d.d.s., a.s. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.)**

### **POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

**za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)**

---

#### **Depozitár**

Depozitárom dôchodkových fondov bola HVB Bank Slovakia a.s., so sídlom Mostová 6, 811 02 Bratislava, identifikačné číslo 31 372 503, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 619/B. Od 1. apríla 2007 došlo k zlúčeniu HVB Bank Slovakia a.s. do spoločnosti UniCredit Bank Slovakia a.s.

#### **Základné imanie**

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2006 je 109 000 TSKK a je tvorené 1 090 kmeňovými akciami na meno. Nominálna hodnota jednej akcie je 100 TSKK.

#### **Akcionári**

Jediným akcionárom spoločnosti je AXA Slovensko a.s. (predtým Winterthur Slovensko a.s.). Spoločnosť plánuje zlúčenie so svojim jediným akcionárom v priebehu roka 2007.

#### **Priemerný počet zamestnancov**

Priemerný počet zamestnancov Spoločnosti počas účtovného obdobia bol 30, z toho 4 vedúci zamestnanci. Zamestnanci boli zamestnaní do vzniku Spoločnosti v spoločnosti AXA Slovensko a.s. (predtým Winterthur Slovensko a.s.).

#### **Informácie o konsolidovanom celku**

Spoločnosť poskytuje svoju účtovnú závierku pre potreby zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti CREDIT SUISSE GROUP, Paradeplatz 8, 8070 Zürich, Švajčiarsko. Konsolidovaná účtovná závierka je k dispozícii v sídle uvedenej spoločnosti.

#### **Informácie o orgánoch účtovnej jednotky**

##### **Predstavenstvo**

Predseda predstavenstva:

Ing. Dušan Doliak, od 15.2.2006

Členovia predstavenstva:

Ing. Peter Socha, od 15.2.2006

Ing. Rudolf Adam, od 15.2.2006

##### **Dozorná rada**

Členovia dozornej rady:

Christen Schnor, od 15.2.2006

Ing. Petr Žaluda, od 15.2.2006

Roland Haas, od 15.2.2006

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

**za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)**

---

**2. PREHEAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD**

**Základ prezentácie**

Predkladaná individuálna účtovná závierka Spoločnosti pozostáva zo súvahy k 31.12.2006, výkazu ziskov a strát, výkazu peňažných tokov, výkazu zmien vo vlastnom imaní a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 15.2.2006 do 31.12.2006 („účtovná závierka“).

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

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

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v slovenských korunách a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie tisícky (pokiaľ nie je uvedené inak).

V súlade so štandardom IFRS 1 ide o prvú aplikáciu IFRS pri zostavení účtovnej závierky Spoločnosti.

Nakoľko Spoločnosť vznikla 15. februára 2006, neprezentuje v týchto účtovných výkazoch žiadne porovnateľné údaje ani vplyv prechodu na IFRS na vlastné imanie. Počas účtovného obdobia nenastali ani žiadne zmeny účtovných metód.

**Aplikácia nových štandardov a interpretácií**

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie sú platné, ale ešte nie sú účinné a neboli aplikované pri zostavení tejto účtovnej závierky. Ich účinnosť nastane až po dni, ku ktorému bola účtovná závierka zostavená.

*IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures* (Finančné nástroje: Vykazovanie, účinný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2007)

Štandard bude vyžadovať podrobnejšie uvedenie finančných nástrojov a nahrádza IAS 30. Vykazovanie v účtovnej závierke bánk a podobných finančných inštitúcií a vzťahuje sa na všetky subjekty zostavujúce účtovnú závierku v súlade s IFRS.

Spoločnosť očakáva, že požadované dodatočné vykazovanie sa bude vzťahovať k jej cieľom, postupom, procesom a manažmentu finančného rizika.

*Dodatok k IAS 1 Presentation of Financial Statements – Capital Disclosures* (Prezentácia účtovnej závierky – vykazovanie informácií o kapitále, účinný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2007)

Ako doplňujúci dodatok vychádzajúci z IFRS 7 (uvedené vyššie), štandard bude požadovať podrobnejšie zverejnenie informácií o kapitále Spoločnosti. Dodatok bude požadovať podstatne podrobnejšie zverejnenie štruktúry kapitálu Spoločnosti.

*IFRIC 8 Scope of IFRS 2* (Rozsah IFRS 2, účinný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. máji 2006)

Interpretácia vysvetľuje, že účtovný štandard IFRS 2 Platby odvodené od akcií sa aplikuje na dohody, podľa ktorých účtovná jednotka realizuje platby odvodené od akcií za nulovú alebo neadekvátnu protihodnotu.

IFRIC 8 nie je relevantný pre činnosť Spoločnosti.

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

**za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)**

---

*IFRS 8 Operating Segments* (Prevádzkové segmenty, účinný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2009)

Štandard nahrádza IAS 14 Segment reporting (Vykazovanie o segmentoch). Štandard bude vyžadovať vykazovanie finančných a popisných informácií o segmentoch, ktoré bude potrebné vykazovať, založených na oblastiach činnosti Spoločnosti, ktoré manažment sleduje pri rozhodovaní v prevádzkových záležitostiach. Takýmito segmentami sú prevádzkové segmenty alebo zoskupenie prevádzkových segmentov, ktoré spĺňajú stanovené kritériá. Štandard zároveň ukladá požiadavku na zverejnenie informácií o transakciách s hlavnými klientmi.

IFRS 8 nie je relevantný pre činnosť Spoločnosti.

*IFRIC 7 Applying the Restatement Approach under IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies* (Uplatňovanie metódy prepracovania a opätovného vykazovania podľa štandardu IAS 29 Finančné výkazníctvo v hyperinflačných ekonomikách, účinný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. marci 2006)

Interpretácia obsahuje návod, akým má Spoločnosť prepracovať účtovnú závierku podľa IAS 29 v prvom roku po zistení existencie hyperinflácie v ekonomike jej funkčnej meny.

IFRIC 7 nie je relevantný pre činnosť Spoločnosti.

*IFRIC 9 Reassessment of Embedded Derivatives* (Prehodnocovanie vložených derivátov, účinný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. júni 2006)

Interpretácia vyžaduje, aby Spoločnosť posúdila, či vložený derivát má alebo nemá byť oddelený od súvisiacej zmluvy a zaúčtovaný ako derivát v momente, keď Spoločnosť vstúpi do zmluvného vzťahu.

IFRIC 9 nie je relevantný pre činnosť Spoločnosti.

*IFRIC 10 Interim Financial Reporting and Impairment* (Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia a zníženie hodnoty majetku, účinný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. novembri 2006)

Interpretácia stanovuje, že zníženie hodnoty majetku, ktoré sa týka goodwillu, investícií do majetkových cenných papierov a majetku vykazovaného v nákladoch a ktoré bolo zaúčtované v priebežnej účtovnej závierke sa podľa IFRIC 10 nesmie následne zrušiť v riadnej účtovnej závierke.

Keďže Spoločnosť neeviduje vyššie uvedené zložky majetku, IFRIC 10 nie je pre ňu relevantný.

**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.

## **AXA d.d.s., a.s. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.)**

### **POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

**za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)**

---

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

Pri výpočte časového rozlíšenia ako aj pri teste na zníženie hodnoty provízií 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.

#### **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.

#### **Transakcie v cudzej mene**

Funkčnou menou Spoločnosti je slovenská koruna (Sk). Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Účtovná závierka Spoločnosti je zostavená vo funkčnej mene, t.j. v slovenských korunách (Sk).

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 kurzom Národnej banky Slovenska platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Nasledovné výmenné kurzy boli použité na prepočítanie kurzových rozdielov:

EUR = 34,573 Sk, USD = 26,246 Sk, CZK = 1,256 Sk, CHF = 21,537 Sk

#### **a) 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 ziskov a strát sú vykázané v položke prevádzkové náklady.

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

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

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

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

**za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)**

---

**b) Pozemky, budovy a zariadenia**

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

*Technické zhodnotenie*

Spoločnosť zahrnie náklady technického zhodnotenia (angl. subsequent costs) do obstarávacej ceny pozemkov, budov a zariadení v okamihu vynaloženia týchto nákladov, ak je pravdepodobné, že Spoločnosť 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 ziskov a strát je vykázaný v položke prevádzkové náklady.

*Odpisy*

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

- počítače – 3 roky
- inventár – 3 roky
- osobné autá – 5 rokov

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

**c) Zásoby**

Zásoby sú ocenené v obstarávacej cene alebo v čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia.

**d) Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky**

Pohľadávky sú vykazované vo fakturovanej hodnote po zohľadnení opravnej položky k nedobytným čiastkam. Odhad pochybných pohľadávok sa robí v prípade, keď už nie je pravdepodobná ich návratnosť v plnej výške. Nedobytné pohľadávky sú odpisované v čase zistenia ich nedobytnosti.

**e) Peniaze a peňažné ekvivalenty**

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

**f) Úvery**

Všetky úvery a výpožičky sú najskôr účtované v obstarávacej cene, ktorá predstavuje reálnu hodnotu prijatého protiplnenia po odpočítaní nákladov na získanie pôžičky.

Po prvotnom zaúčtovaní sú všetky úvery a pôžičky následne oceňované v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

**za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)**

---

**g) 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.

**h) 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.

S účinnosťou od 1. mája 2006 došlo k zmene výšky odplaty za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu z 1,15% na súčasnú výšku 2,3% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde.

**i) 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*

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

**j) Zdaňovanie**

V období od 15.2.2006 do 31.12.2006 Spoločnosť neúčtovala o splatnej dani z príjmov, s výnimkou dane vyberanej zrážkou z úrokov plynúcich z bežných a vkladových účtov, ktorá je v zmysle zákona o dani z príjmov považovaná za preddavok na daň, ktorý je možné odpočítať od daňovej povinnosti, zistenej v daňovom priznaní.

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 nevyužité daňové pohľadávky a nevyužité daňové straty využiť.



**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

**za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)**

---

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

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

Spoločnosť je od začiatku svojej činnosti 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.

Počas účtovného obdobia Spoločnosť účtovala o zrazenej dani z pripísaných úrokov na bežných účtoch a termínových úložkách, ako o preddavku na dani z príjmov.

**k) Náklady na obstaranie zmlúv**

*Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv*

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

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

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

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

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

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

- úmrtnosť,
- inflácia,
- budúci rast príspevkov od sporiteľov,
- pravdepodobnosť ukončenia zmluvy.

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

**za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)**

---

*Preddavky na obstaranie zmlúv*

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 od dňa nadobudnutia účinnosti príslušnej zmluvy.

Súčasťou testu na zníženie hodnoty DAC je aj testovanie preddavkov na obstaranie zmlúv.

**l) Finančný leasing**

Prenájmy, pri ktorých Spoločnosť prijíma v podstate všetky riziká a výhody vyplývajúce z vlastníctva, sú klasifikované ako finančný leasing. Majetok obstaraný formou finančného leasingu využívaný nájomcom je vykazovaný v reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote leasingových splátok ku dňu začiatku leasingu zníženej o oprávky a zníženie hodnoty.

Splátky finančného leasingu sú rozdelené na finančné náklady a zníženie istiny. Finančný náklad je alokovaný pre každý rok počas doby trvania leasingu použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

**m) Zníženie hodnoty (impairment)**

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

Test na zníženie hodnoty DAC je opísaný v bode k) vyššie.

**n) Analýza citlivosti**

V nasledujúcej tabuľke je vplyv zmien jednotlivých faktorov na súčasnú hodnotu budúcich ziskov:

<b>Zmena predpokladu</b>	<b>Vplyv na súčasnú hodnotu budúcich ziskov</b>
Nárast nákladov o 10%	-9,0%
Nárast stornovanosti o 10%	-3,6%
Pokles poplatku za správu o 10%	-18,0%
Nárast nákladov o 10%, nárast stornovanosti o 25% a pokles diskontnej sadzby o 10%	-17,1%

Základný scenár v uvedenej tabuľke, ku ktorému sú vykonané porovnania, je najlepším odhadom predpokladov a ten bol použitý aj na stanovenie odpisovej schémy DAC. Test na zníženie hodnoty, ktorý zníženie nepreukázal, bol vykonaný pri predpokladoch z posledného riadka tabuľky.

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)

**3. SÚVAHA**

**3.1 Nehmotný majetok**

<i>V tis. Sk</i>	<i>Software</i>
<b>Obstarávacia cena / ocenenie</b>	
Stav z transformácie	-
Prírastky	100
Úbytky	-
Presuny	-
<b>k 31. decembru 2006</b>	<b>100</b>
<b>Odpisy a zníženie hodnoty</b>	
Stav z transformácie	-
Odpisy	4
Úbytky	-
<b>k 31. decembru 2006</b>	<b>4</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	
<b>k 31. decembru 2006</b>	<b>96</b>

**3.2 Pozemky, budovy a zariadenia**

<i>V tis. Sk</i>	<i>Počítače</i>	<i>Osobné autá</i>	<i>Inventár</i>	<i>Celkom</i>
<b>Obstarávacia cena / ocenenie</b>				
Stav z transformácie	-	-	-	-
Prírastky	710	2 206	35	2 951
Úbytky	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-
<b>k 31. decembru 2006</b>	<b>710</b>	<b>2 206</b>	<b>35</b>	<b>2 951</b>
<b>Odpisy a zníženie hodnoty</b>				
Stav z transformácie	-	-	-	-
Odpisy	40	107	2	149
Úbytky	-	-	-	-
<b>k 31. decembru 2006</b>	<b>40</b>	<b>107</b>	<b>2</b>	<b>149</b>
<b>Zostatková hodnota</b>				
<b>k 31. decembru 2006</b>	<b>670</b>	<b>2 099</b>	<b>33</b>	<b>2 802</b>

Spoločnosť nadobudla časť majetku kúpou od Spoločnosti AXA Slovensko a.s. (predtým Winterthur Slovensko a.s.)

Spoločnosť má uzatvorené havarijné poistenie a poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla v Komunálnej poisťovni, a.s.

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

**za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)**

---

**3.3 Preddavky na obstaranie zmlúv**

Poskytnuté preddavky na obstaranie zmlúv vo výške 19 223 TSKK, 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. Celkom bolo počas účtovného obdobia vyplatených 27 189 TSKK preddavkov, z ktorých 7 966 TSKK bolo prevedených do časového rozlíšenia nákladov na obstaranie zmlúv.

**3.4 Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv**

Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv vo výške 13 352 TSKK, predstavujú provízie vyplatené Spoločnosťou, ktoré nie sú prvotne účtované ako preddavky. Sú to pevné čiastky vo výške 1 481 TSKK a provízie vyplatené sprostredkovateľom pracujúcim na dohodu vo výške 4 220 TSKK. Na účet DAC sa účtujú aj základne provízie, ktoré už mali vyplatený doplatok, v tomto účtovnom období vo výške 7 966 TSKK. Odpisy časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv boli vo výške 315 TSKK a sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Obstarávacie náklady“.

Priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je 11,7 roka (maximálna doba je 30 rokov).

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady vzťahujúce sa k zmluvám o doplnkovom dôchodkovom sporení uzatvoreným pred transformáciou Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Credit Suisse Life & Pensions sú vykázané ako majetok v spoločnosti AXA Slovensko a.s. (predtým Winterthur Slovensko a.s.). Plánuje sa zlúčenie spoločnosti AXA Slovensko a.s. do Spoločnosti a po zlúčení sa tieto časovo rozlíšené obstarávacie náklady stanú majetkom Spoločnosti.

**3.5 Odložená daň**

Odložená daň z príjmov je daňová pohľadávka vo výške 107 TSKK. Daňová pohľadávka vznikla z rozdielu medzi účtovnými a daňovými odpismi vo výške 567 TSKK.

Spoločnosť nevykazuje odloženú daňovú pohľadávku vyplývajúcu z daňovej straty. Táto môže byť umorovaná po dobu piatich rokov, no podľa Spoločnosti existuje neistota o možnosti umorenia daňových strát v najbližších 5 rokoch (po zohľadnení odloženej daňovej pohľadávky vyplývajúcej z rozdielu medzi účtovnými a daňovými odpismi).

**3.6 Zásoby**

Zásoby vo výške 412 TSKK predstavujú zásoby blokov zmlúv, informačné prospekty, dávkové plány, letáky a obálky na sklade Spoločnosti.

**3.7 Daňové pohľadávky**

Najvýznamnejšiu položku daňových pohľadávok tvorí daňový preplatok na dani z príjmu, vo výške 498 TSKK, za obdobie od 1.1.2006 do 14.2.2006. Spoločnosť podá žiadosť na vrátenie daňového preplatku.

Zvyšnú časť predstavuje najmä zrážková daň z termínovaných vkladov.

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

**za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)**

---

**3.8 Ostatný majetok**

Ostatný majetok vo výške 2 593 TSKK po zohľadnení opravných položiek pozostáva z nasledovných najvýznamnejších položiek:

- Ostatné náklady budúcich období 1 132 TSKK – najvýznamnejšiu položku tvoria časovo rozlíšené náklady týkajúce sa roku 2007 v sume 1 006 TSKK.
- Postúpené pohľadávky 940 TSKK – pohľadávky voči spoločnosti ZFP, a.s. postúpené od spoločnosti AXA d.d.s., a.s. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.). Na pohľadávku je vytvorená v 100% výške opravná položka, nakoľko existuje významná neistota o jej vymožiteľnosti .
- Pohľadávka voči PDDF – 886 TSKK – pohľadávku Spoločnosti voči Príspevkovému doplnkovému dôchodkovému fondu predstavuje zatiaľ neuhradenú odplatu za správu fondu. K 31.12.2006 zo strany PDDF nebola prevedená celková čiastka, nakoľko odplata nebola vypočítaná za celé obdobie.
- Pohľadávka voči PDDF – 318 TSKK – predstavuje pohľadávku voči Príspevkovému doplnkovému dôchodkovému fondu z dôvodu mylnej úhrady dane z dávok za mesiace november a december 2006 Spoločnosťou.
- Poskytnuté prevádzkové preddavky z obchodného styku vo výške 175 TSKK.

**3.9 Peniaze a peňažné ekvivalenty**

*V tis. Sk*

Bežné účty	23 824
Pokladničná hotovosť	9
Ceniny	2
Krátkodobé termínované vklady	60 632
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom</b>	<b>84 467</b>

Krátkodobé termínované vklady majú splatnosť kratšiu ako 3 mesiace. Podľa vedenia Spoločnosti je ich účtovná hodnota zhodná s reálnou hodnotou.

**3.10 Vlastné imanie**

Akcionár Spoločnosti – AXA Slovensko a.s. (predtým Winterthur Slovensko a.s.) na valnom zhromaždení konanom dňa 30.5.2006 rozhodol o zvýšení základného imania o 59 000 TSKK. Zvýšené základné imanie bolo do 31. decembra 2006 splatené v plnej výške. Časť zvýšenia vo výške 30 458 TSKK bola uhradená transformáciou úveru poskytnutého Spoločnosťou AXA Slovensko a.s. (predtým Winterthur Slovensko a.s.), zvyšná časť základného imania bola uhradená peňažným vkladom.

Spoločnosť vznikla dňa 15.2.2006. K tomuto dňu bola Spoločnosť povinná na základe § 83, ods. 5 zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení previesť do majetku v PDDF majetok zodpovedajúci hodnote záväzkov doplnkovej dôchodkovej poisťovne (ďalej DDP) voči poisťovcom doplnkového dôchodkového poistenia a do majetku vo VDDF majetok zodpovedajúci hodnote záväzkov DDP voči príjemcom dávok DDP, okrem majetku zodpovedajúceho hodnote záväzkov DDP voči príjemcom dávok doplnkového dôchodkového poistenia, v ktorých je zohľadnené riziko dožitia.

## AXA d.d.s., a.s. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.)

### POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)

---

Podľa zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení bol majetok DDP Credit Suisse Life & Pensions, pri transformácii rozdelený tak, že do príspevkového fondu bol vyčlenený majetok poistencov vo výške 1 944 306 TSKK. Do majetku vo VDDF nebol prevedený žiaden majetok, nakoľko DDP neevidovala žiadnych príjemcov dávok DDP, ani príjemcov dávok doplnkového dôchodkového poistenia, v ktorých je zohľadnené riziko dožitia.

#### *Rezervný fond*

Rezervný fond pri transformácii Spoločnosti bol vytvorený vo výške 5 000 TSKK. Tento fond je Spoločnosť povinná každoročne dopĺňať o 10% z čistého zisku, až do dosiahnutia rezervného fondu vo výške 20% zo základného imania.

### 3.11 Dlhodobé záväzky

Dlhodobé záväzky vo výške 1 480 TSKK predstavujú záväzok voči spoločnosti AXA Slovensko a.s. (predtým Winterthur Slovensko a.s.), ktorý vznikol pri vzniku DDP. Záväzok nemá definovanú dobu splatnosti.

### 3.12 Záväzok voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia

Záväzok vo výške 3 113 TSKK predstavuje nevyplatené bonusy za obdobie od 15. februára 2006 do 31. decembra 2006 vo výške 1 877 TSKK, nevyčerpané dovolenky za obdobie od 15. februára 2006 do 31. decembra 2006 vo výške 368 TSKK a záväzok Spoločnosti z nevyplatených miezd zamestnancom za december 2006 vo výške 481 TSKK, záväzok voči inštitúciám sociálneho zabezpečenia vo výške 322 TSKK a sociálny fond vo výške 65 TSKK.

#### *Sociálny fond v tis. Sk*

Stav z transformácie	11
Tvorba na ťarchu nákladov	131
Čerpanie	(77)
<b>Sociálny fond celkom</b>	<b>65</b>

### 3.13 Záväzky z obchodného styku a iné záväzky

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky vo výške 6 046 TSKK predstavujú:

- záväzky o obchodného styku voči dodávateľom vo výške 4 090 TSKK,
- dohadné položky vo výške 1 150 TSKK (audit 684 TSKK, výročná správa 298 TSKK, telefónna linka 130 TSKK a spracovanie miezd 38 TSKK),
- záväzky voči ZFP, a.s. predstavujú nevyplatené provízie vo výške 806 TSKK.

Spoločnosť neeviduje záväzky po lehote splatnosti.

### 3.14 Daňové záväzky

Daňový záväzok predstavuje záväzok voči daňovému úradu z dôvodu úhrady DPH za štvrtý štvrtýrok roku 2006.

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

**za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)**

---

**4. VÝNOSY A NÁKLADY**

**4.1. Výnosy za správu dôchodkových fondov**

Výnosy za správu dôchodkových fondov, vo výške 39 360 TSKK, predstavujú odplatu za správu PDDF za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006.

**4.2 Ostatné prevádzkové výnosy**

Ostatné výnosy 70 TSKK predstavujú refakturáciu služieb spoločnosti AXA životní pojišťovna a.s., organizačná zložka Slovensko (predtým Winterthur pojišťovna a.s., organizačná zložka Slovensko).

**4.3 Osobné náklady**

<i>V tis. Sk</i>	<i>2006</i>
Mzdové náklady	7 483
Náklady na sociálne zabezpečenie	2 867
Náklady na nevyčerpané dovolenky a odmeny za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006	2 246
<b>Osobné náklady celkom</b>	<b>12 596</b>

Mzdové náklady vo výške 7 483 TSKK tvoria výplaty mesačných miezd, bonusov a náhrad za PN. Náklady na sociálne zabezpečenie 2 867 TSKK predstavujú náklady na poistné, sociálny fond a náklady na doplnkové dôchodkové poistenie zamestnancov.

**4.4 Odpisy**

Náklady na odpisy 153 TSKK tvoria odpisy počítačov 40 TSKK, software 4 TSKK, áut 107 TSKK a inventáru 2 TSKK.

**4.5 Obstarávacie náklady**

Obstarávacie náklady predstavujú odpisy DAC vo výške 315 TSKK. Zúčtovanie sa uskutočňuje na základe výpočtu, ktorý zabezpečuje aktuár. Viac o modele výpočtu a spôsobe účtovania sprostredkovateľských provízií v časti poznámok Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv.

**4.6 Ostatné prevádzkové náklady**

<i>V tis. Sk</i>	<i>2006</i>
Spotreba materiálu	4 844
Služby	23 239
Poistenie	46
Ostatné	1 007
<b>Ostatné prevádzkové náklady celkom</b>	<b>29 136</b>

Najvýznamnejšie položky tvoriace náklady na spotrebu materiálu 4 844 TSKK predstavujú najmä:  
- materiály pre klientov – bloky zmlúv, obchodné podmienky, dávkové plány, manuály, štatúty vo výške 1 696 TSKK,  
- spotreba kancelárskeho materiálu vo výške 269 TSKK,  
- propagačné predmety do 500 SSK vo výške 285 TSKK,  
- spotreba drobného krátkodobého majetku vo výške 2 081 TSKK.

## AXA d.d.s., a.s. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.)

### POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)

---

Najvýznamnejšie položky tvoriace náklady na služby vo výške 23 239 TSKK predstavujú:

- náklady súvisiace s prípravou reklamy – grafické práce, príprava podkladov vo výške 2 599 TSKK,
- externé právne poradenstvo vo výške 1 055 TSKK,
- služby súvisiace so spracovaním zmlúv – expedičné služby vo výške 1 314 TSKK,
- poštovné vo výške 1 828 TSKK,
- reprezentačné vo výške 710 TSKK,
- cestovné náklady zamestnancov na služobných cestách vo výške 206 TSKK,
- IT poradenstvo – externé IT poradenstvo z Českej republiky a IT poradenstvo pracovníkov na živnosť vo výške 6 296 TSKK,
- ostatné – refakturácia nákladov od spoločnosti AXA Slovensko a.s. (predtým Winterthur Slovensko a.s.), nájomné, telefónne prípojky a služby súvisiace s prevádzkou Spoločnosti vo výške 5 845 TSKK,
- školenia zamestnancov 350 TSKK,
- notárske poplatky – overovanie pravosti dokumentov, podpisov 423 TSKK,
- náklady na audit 684 TSKK,
- náklady na výročnú správu 298 TSKK.

Poistenie predstavuje havarijné poistenie áut a poistenie zodpovednosti za škodu vo výške 46 TSKK.

#### 4.7 Tvorba opravných položiek

Tvorba opravných položiek vo výške 940 TSKK sa vzťahuje k pohľadávke voči spoločnosti ZFP, a.s.

#### 4.8 Finančné výnosy

<i>V tis. Sk</i>	<i>2006</i>
Úroky z termínovaných vkladov	2 289
Úroky z bežných účtov	57
<b>Finančné výnosy spolu</b>	<b>2 346</b>

Výnosy z termínovaných vkladov tvoria najmä výnosy z dvojtzáždňových termínovaných vkladov.

#### 4.9 Finančné náklady

<i>V tis. Sk</i>	<i>2006</i>
Úroky z prijatých úverov	458
Bankové poplatky	215
Kurzové straty	32
Leasing – úrok	17
<b>Finančné náklady celkom</b>	<b>722</b>

Úroky z prijatých úverov 458 TSKK predstavujú úroky zaplatené na poskytnutý úver od spoločnosti AXA Slovensko a.s. (predtým Winterthur Slovensko a.s.). Úver bol poskytnutý vo výške 30 000 TSKK pri úrokovej sadzbe 4.8% p.a. Pri zvyšovaní základného imania bol preúčtovaný aj s neuhradenými úrokmi ako splatenie pohľadávky voči akcionárovi AXA Slovensko a.s. (predtým Winterthur Slovensko a.s.).

Najvýznamnejšiu položku bankových poplatkov 215 TSKK tvoria:

- poplatky centrálnemu depozitárovi za zaknihovanie vlastných akcií 152 TSKK,



## AXA d.d.s., a.s. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.)

### POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)

---

- bankové poplatky za vedenie bežného účtu, za položky na bežnom účte 57 TSK.

Kurzové straty vo výške 32 TSKK predstavujú rozdiely kurzov na valutových pokladniach, devízových bankových účtoch a precenenie pohľadávok a záväzkov v cudzej mene.

#### 5. DAŇ Z PRÍJMU

Náklad na splatnú daň z príjmov za obdobie od 15. februára 2006 do 31. decembra 2006 je TSKK 0. Výnos z odloženej dane z príjmov je TSKK 107.

<i>V tis. Sk</i>	<i>Základ dane</i>	<i>Daň</i>
Strata	(1 979)	
Z toho teoretická daň 19%		(376)
Pripočítateľné položky	1 859	353
Odpočítateľné položky	(566)	(108)
<b>Daň z príjmov – splatná</b>		<u>0</u>
Odložená daň		<u>107</u>
<b>Daň z príjmov – celkom</b>		<u><b>107</b></u>

#### 6. CIELE A ZÁSADY RIADENIA FINANČNÝCH RIZÍK

Finančný majetok Spoločnosti pozostáva z peňazí a krátkodobých vkladov. Hlavným účelom tohto finančného majetku je zabezpečiť finančné prostriedky na prevádzkové činnosti Spoločnosti. Spoločnosť má aj rôzne iné druhy finančného majetku ako pohľadávky a záväzky z obchodného styku, ktoré vznikajú priamo z jej činností. Finančný majetok a záväzky sa vykazujú v súvahe vtedy, keď Spoločnosť vstúpi do zmluvného vzťahu v súvislosti s finančným majetkom.

##### *Riziko úrokovej miery*

Spoločnosť nie je vystavená významnému riziku vplyvu zmien trhových úrokových sadzieb na hodnotu finančného majetku, záväzkov a finančných tokov.

##### *Úverové riziko*

Úverové riziko spočíva v tom, že dlžník, alebo zmluvná strana zlyhá pre plnení zmluvných povinností. Finančný majetok, ktorý potenciálne vystavuje Spoločnosť zvýšenému riziku, pozostáva z pohľadávok. Manažment je presvedčený, že úverové riziko týkajúce sa pohľadávok, ktoré sú vykázané v hodnote zníženej o opravné položky je správne zohľadnené týmito opravnými položkami. K 31. decembru 2006 nebola vo finančnom majetku žiadna významná koncentrácia úverového rizika. Maximálnu mieru rizika predstavuje účtovná hodnota finančného majetku vykázaného v súvahe.

##### *Reálna hodnota*

Manažment Spoločnosti sa domnieva, že účtovná hodnota týkajúca sa hotovosti, pohľadávok, majetku a záväzkov sa výrazne nelíši od ich reálnej hodnoty vzhľadom na krátkodobú splatnosť týchto finančných nástrojov.

# AXA d.d.s., a.s. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.)

## POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)

---

### 7. SPRIAZNENÉ OSOBY

Spriaznenými osobami sú:

#### Predstavenstvo

Predseda predstavenstva:

Ing. Dušan Doliak

Členovia predstavenstva:

Ing. Peter Socha

Ing. Rudolf Adam

#### Dozorná rada

Členovia dozornej rady:

Christen Schnor

Ing. Petr Žaluda

Roland Haas

#### Slovenská republika:

Winterthur Slovenská republika, a.s., IČO: 35 846 275, personálne prepojenie

Winterthur Slovensko a.s., IČO: 35 798 831, personálne prepojenie

Winterthur d.s.s., a.s., IČO: 35 977 540, personálne prepojenie

WinFin Services, s.r.o., IČO: 35 893 940, personálne prepojenie

Winterthur pojišťovna a.s., organizačná zložka Slovensko, IČO: 35 968 079, personálne prepojenie

#### Zahraničie:

Winterthur Česká republika s.r.o., IČO: 25 672 703, Česká republika, personálne prepojenie

Spoločnosť uskutočnila nasledovné transakcie so spriaznenými osobami a eviduje vo vzťahu k nim nasledujúce pohľadávky a záväzky k 31. decembru 2006 (tis. Sk):

<i>Spoločnosť</i>	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Pohľadávky</i>	<i>Záväzky</i>
Winterthur Slovenská republika, a.s.	-	-	-	-
Winterthur Slovensko a.s.	-	10 341	-	2 398
Winterthur pojišťovna a.s.	70	-	33	-
Winterthur d.s.s., a.s.	-	-	-	-
Winterthur Česká republika s.r.o.	-	4 095	-	2 193
Winfin Services, s.r.o.	-	17 529	-	-
Predstavenstvo	-	21	-	-
Dozorná rada	-	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>70</b>	<b>31 986</b>	<b>33</b>	<b>4 591</b>

## AXA d.d.s., a.s. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.)

### POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za obdobie od 15. februára do 31. decembra 2006 (v tisícoch Sk)

---

#### 8. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

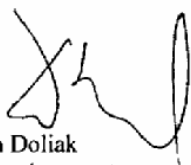
Slovenské daňové úrady uskutočňujú pravidelné daňové kontroly. Keďže uplatňovanie daňových zákonov a vyhlášok pri mnohých typoch transakcií sa môže interpretovať rôzne, sumy vykázané v účtovnej závierke sa môžu neskôr zmeniť na základe rozhodnutia daňového úradu. Manažment Spoločnosti si nie je vedomý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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

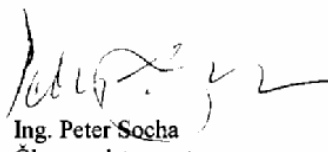
#### 9. SKUTOČNOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

V decembri 2006 uzavrela kúpu celej skupiny Winterthur francúzska skupina AXA. Vďaka tomuto spojeniu sa od 1.1.2007 zo spoločnosti AXA stala druhá najväčšia poisťovňa na svete. AXA používa stratégiu jednej značky. Z tohto dôvodu dňa 15.3.2007 prišlo k zmene obchodného mena všetkých spoločností v rámci skupiny na nové obchodné meno AXA. V súvislosti s týmto bol zmenený názov spoločnosti Winterthur d.d.s., a.s. na AXA d.d.s., a.s.

Účtovnú závierku schválili a podpísali v mene predstavenstva dňa 23. apríla 2007 členovia predstavenstva:



Ing. Dušan Doliak  
Predseda predstavenstva



Ing. Peter Socha  
Člen predstavenstva

Osoba zodpovedná za  
zostavenie účtovnej závierky:



Ing. Elena Láifrová

Osoba zodpovedná za  
vedenie účtovníctva:



Ing. Magdaléna Lecká