
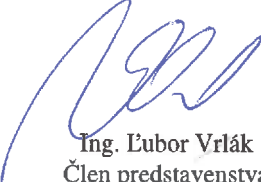




viac ako / štandard

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

Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardami finančného
výkazníctva v znení prijatom EÚ
za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016

Dátum zostavení účtovnej závierky: 24.3.2017	Podpisy členov štatutárneho orgánu spoločnosti AXA d.d.s., a.s.  Ing. Peter Socha Predseda predstavenstva  Ing. Ľubor Vrlák Člen predstavenstva
--	--

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2016

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY SPOLOČNOSTI**

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

K 31. DECEMBRU 2016

Identifikačné údaje:

Obchodné meno spoločnosti:	AXA d.d.s., a.s.
IČO:	35 977 540
Sídlo spoločnosti:	Kolárska 6 811 06 Bratislava
Overované obdobie:	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Dátum vyhotovenia správy:	31. marca 2017
Audítorská spoločnosť:	Mazars Slovensko, s.r.o. Licencia SKAU č. 236
Zodpovedná audítorka:	Ing. Barbora Lux, MBA Licencia UDVA č. 993



SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

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 2016, 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 2016, 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 v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. 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.

i) Informačné systémy a kontroly finančného výkazníctva

Spoločnosť pôsobí v komplexnom prostredí informačných technológií a prevádzkuje rozličné IT systémy a aplikácie.

Finančné účtovníctvo a výkazníctvo je vo veľkej miere závislé od týchto komplexných IT riešení. Z tohto dôvodu existuje riziko, že automatické účtovné procedúry a manuálne kontroly, ktoré závisia od IT, nie sú správne navrhnuté a nefungujú efektívne.

Ako súčasť auditu účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2016, bolo naším cieľom s využitím nášho interného IT špecialistu poskytnúť aj hodnotenie implementácie a prevádzkovej efektívnosti kľúčových IT procesov a kontrol, ktoré podporili správnosť účtovnej závierky Spoločnosti.

ii) 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 účtovná 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 2016, bolo naším 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 Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom EÚ, a za také interné kontroly, ktoré štatutárny orgán 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, primeraný popis skutočnosti týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti a použitia predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, okrem prípadov, keď má v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť v nepretržitej činnosti pokračovať.

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 zachováваме 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 obídenie 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 nevylučuje, 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 prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správy k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

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 2016 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.

Informácie v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie 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 dňa 29. júna 2016 na základe nášho schválenia valným zhromaždením spoločnosti dňa 29. júna 2016. Celkové nepretržené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 10 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 17. marca 2017

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie 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 v účtovnej závierke sme spoločnosti fondom, ktoré spravuje, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava, 31. marca 2017

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


Ing. Barbora Lux, MBA
Licencia UDVA č. 993

OBSAH

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

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII
k 31. decembru 2016 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>31.decembra</i> <i>2016</i>	<i>31. decembra</i> <i>2015</i>
Majetok			
Dlhodobý majetok			
Preddavky na obstaranie zmlúv	3.1	234 107	152 306
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	3.2	5 459 795	5 517 926
Odložená daň	3.3	0	0
Dlhodobý majetok celkom		5 693 902	5 670 232
Obežný majetok			
Zásoby	3.4	0	0
Daňové pohľadávky		71 450	0
Pohľadávky	3.5	337 945	448 956
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3.6	1 062 222	2 198 365
Obežný majetok celkom		1 471 617	2 647 321
Majetok celkom		7 165 519	8 317 553
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie		3 618 135	3 618 135
Emisné ážio		824	824
Zákonný rezervný fond		635 101	548 120
Nerozdelený zisk minulých období		2 531 042	3 513 105
Vlastné imanie celkom	3.7	6 785 102	7 680 184
Krátkodobé záväzky			
Záväzky	3.8	281 049	541 178
Rezervy		99 368	0
Daň z príjmov		0	96 191
Krátkodobé záväzky celkom		380 417	637 369
Vlastné imanie a záväzky celkom		7 165 519	8 317 553

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
k 31. decembru 2016 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Výnosy za správu a zhodnotenie dôchodkových fondov	4.1	3 471 621	4 136 250
Výnosy z manipulačných poplatkov	4.2	158 332	159 016
Osobné náklady	4.3	-169 210	-212 142
Odpisy	4.4	0	0
Obstarávacie náklady	4.5	-546 943	-692 724
Ostatné prevádzkové náklady, netto	4.6	-2 088 737	-2 160 938
Tvorba opravných položiek	3.6	-55	-50 353
Finančné výnosy/náklady, netto	4.7	-10 191	-9 910
Zisk pred zdanením		856 559	1 169 199
Daň z príjmov splatná	3.3	-251 828	-299 387
Daň z príjmov odložená	3.3	0	0
Zisk po zdanení		604 731	869 812
Ostatný komplexný výsledok		0	0
Komplexný výsledok celkom		604 731	869 812

**VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
k 31. decembru 2016 (v celých EUR)**

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Emisné ážio	Nerozdelený zisk minulých období	Vlastné imanie celkom
Stav k 1. januáru 2015	3 618 135	466 659	824	4 724 754	8 810 372
Zvýšenie zákonného rezervného fondu – rozdelenie hospod. výsledku		81 461		-81 461	0
Zníženie nerozdeleného zisku minulých období – výplata dividend				-2 000 000	-2 000 000
Zisk bežného obdobia				869 812	869 812
Stav k 1. januáru 2016	3 618 135	548 120	824	3 513 105	7 680 184
Zvýšenie zákonného rezervného fondu – rozdelenie hospod. výsledku		86 981		-86 981	0
Zníženie hospodárskeho výsledku minulých období – výplata dividend				-1499812	-1499812
Zisk bežného obdobia				604 730	604 730
Stav k 31. decembru 2016	3 618 135	635 101	824	2 531 042	6 785 102

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
k 31. decembru 2016 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	2016	2015
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:			
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		856 559	1 169 199
Úpravy týkajúce sa:			
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	4.4	0	0
Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku	4.5	546 943	685 409
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam	3.5	55	50 353
Úrokové výnosy	4.7	-709	-1 379
Nárast/pokles časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	3.2	-488 882	-455 853
Nárast/pokles časovo rozlíšených nákladov			-45
Nárast/pokles pohľadávok a preddavkov		29 156	-108 210
Nárast/pokles zásob		0	4 424
Nárast/pokles záväzkov		-160 761	82 617
Zaplatené dane		-419 471	-252 182
Prijaté úroky		0	1 379
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		363 669	1 175 710
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:			
Nákup hmotného majetku		0	0
Nákup nehmotného majetku		0	0
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		0	0
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:			
Vyplatené dividendy		-1 499 812	-2 000 000
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		1 499 812	-2 000 000
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA			
	3.6	2 198 365	3 022 847
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA			
	3.6	1 062 222	2 198 365
ČISTÉ ZVÝŠENIE/ZNÍŽENIE PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV		-1 136 144	-824 482

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

1. INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

1.1 Všeobecné informácie

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

IČO: 35 977 540
DIČ: 2022137887

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

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

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

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

1.2 Hlavná činnosť

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

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

1. Administrácia v rozsahu:

- a. vedenie účtovníctva doplnkového dôchodkového fondu,
- b. zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde,
- c. plnenie záväzkov z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami a vymáhanie pohľadávok z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami, ktoré má doplnková

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

- dôchodková spoločnosť voči nim v súvislosti s nadobúdaním a so správou majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde,
- d. informovanie účastníkov a poberateľov dávok a vybavovanie ich sťažností,
 - e. poskytovanie poradenských služieb a konzultačných služieb.

2. Propagácia a reklama doplnkových dôchodkových fondov.

1.3 Fondy

V súčasnosti Spoločnosť spravuje majetok klientov:

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

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

- zrušenie dávkových plánov vrátane odstupného
- pre klientov, ktorí uzatvorili účastnícku zmluvu pred 1.1.2014 platia podmienky na dávky (vrátane odstupného) určené v dávkovom pláne, ktorý je súčasťou účastníckej zmluvy
- pre klientov, ktorí uzatvorili účastnícku zmluvu po 31.12.2013, alebo dodatkom k účastníckej zmluve akceptovali nové podmienky, platia podmienky stanovené zákonom
- zavedenie dávky predčasného výberu
- sprísnenie podmienok pre nárok na doplnkový starobný dôchodok a doplnkový výsluhový dôchodok
- zriadenie účtu nepriradených platieb
- umožnenie účastníkom sporiť vo viacerých príspevkových doplnkových dôchodkových fondoch a zároveň byť aj poberateľom dávky vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde
- zavedenie bezplatného pasívneho elektronického prístupu účastníka, resp. poberateľa dávky k jeho osobnému účtu
- príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie bude možné 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.

1.4 Depozitár

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

1.5 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2016 je 3 618 135 EUR (k 31.12.2015 bolo 3 618 135 EUR).

1.6 Akcionári

100% akcionárom Spoločnosti k 31.12.2016 (k 31.12.2015) je právnická osoba:

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

1.7 Informácie o konsolidovanom celku

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

1.8 Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

Predstavenstvo

Ing. Peter Socha, od 1.6.2016 - predseda

Členovia predstavenstva:

Sébastien Guidoni, od 4.12.2013

Ing. Ľubor Vrlák, od 29.6.2012

Dozorná rada

Predseda dozornej rady:

Jozef Eugeen Cyriel Van IN, od 31.1.2013

Členovia dozornej rady:

Jean-Yves Roger Marie LE BERRE, od 31.1.2013

Dominique Asse, od 27.11.2015

1.9 Priemerný počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti za obdobie od 1.1 do 31.12.2016 bol 6 (2015: 6).

2. PREHLAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

2.1 Základ prezentácie

Predkladaná individuálna účtovná závierka Spoločnosti pozostáva z výkazu o finančnej situácii k 31.12.2016, výkazu komplexného výsledku, výkazu zmien vo vlastnom imaní, výkazu peňažných tokov a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1.1.2016 do 31.12.2016 („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).

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 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 zmeny v účtovných metódach.

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

Aplikácia medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti Spoločnosti, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

Štandardy, interpretácie a doplnenia k zverejneným štandardom, ktoré ešte nie sú účinné

Nasledovné nové štandardy, interpretácie a doplnenia ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace

31. decembra 2016 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky:

IFRS 9 Finančné nástroje

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

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

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

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

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

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

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

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

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

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

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

IFRS 16 Lízingy

(Tento štandard ešte nebol prijatý Európskou úniou.)

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Doplnenia k IFRS 2: Klasifikácia oceňovanie platieb na základe podielov

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

Doplnenia vysvetľujú účtovanie platieb na základe podielov v nasledujúcich oblastiach:

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

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

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo 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.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Doplnenia k IAS 7

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

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

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

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

Doplnenia objasňujú, ako a kedy účtovať o odloženej daňovej pohľadávke v určitých situáciách a vysvetľujú, ako má byť určený budúci zdaniteľný príjem pre zhodnotenie, či má byť odložená daňová pohľadávka vykázaná.

Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach

(Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou).

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

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

(Táto interpretácia ešte nebola prijatá Európskou úniou).

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

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú 2 doplnenia 2 štandardov 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 2017 a 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne.

Spoločnosť očakáva, že prijatie nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

Zároveň účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady Európska únia zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

2.3 Odhady a predpoklady vedenia Spoločnosti

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

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

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

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

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

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

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

2.4 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.

2.5 Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

2.6 Transakcie v cudzej mene

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

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

2.7 Nehmotný majetok

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

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

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

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

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

2.8 Pozemky, budovy a zariadenia

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

Technické zhodnotenie

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

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

- 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 preцени na jeho realizovateľnú hodnotu.

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

2.9 Zásoby

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

2.10 Finančný majetok / záväzky

Dátum prvotného vykázania

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

Prvotné ocenenie

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

Odúčtovanie finančného majetku a záväzkov

a) Finančné aktíva

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

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

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

(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.

2.11 Pohl'adávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

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

2.12 Metóda efektívnej úrokovej miery

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

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

2.13 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

2.14 Rezervy

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

2.15 Výnosy

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

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

Súčasťou výnosov sú aj manipulačné poplatky, tie predstavujú:

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

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

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

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

2.16 Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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.

2.17 Zdaňovanie

V období od 1.1.2016 do 31.12.2016 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 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.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

2.18 Náklady na obstaranie zmlúv

Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

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

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

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

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

Spoločnosť testovala hodnotu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov na zníženie hodnoty (impairment test), pričom porovnávala 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,
- 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 3.1 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.

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

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

POZNÁMKY**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

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.

2.20 Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

2.21 Zníženie hodnoty (impairment)

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

Test na zníženie hodnoty DAC je opísaný v bode 2.22 nižšie.

2.22 Impairment test a analýza citlivosti impairment testu DAC

Výsledky testu za kalendárne roky:

<i>V tis. EUR</i>	2016	2015
Stav DAC na konci roku (3.2)	5 460	5 518
Stav poskytnutých záloh ku koncu daného roka (3.1)	234	152
Súčasná hodnota budúcich ziskov	33 652	25 056

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 prírážky v podobe zvýšenia nákladov o 10%, zvýšenie storien a úmrtnosti o 10% a zníženie miery výnosnosti prostriedkov klientov o 0,25 percentuálneho bodu oproti bezrizikovej úrokovej miere. Test je „úspešný“, ak súčasná hodnota budúcich ziskov je vyššia než aktuálny stav DAC zvýšený o stav poskytnutých záloh. V našom prípade budúce zisky postačujú na odpísanie aktuálnych DAC v budúcnosti.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

<i>V tis. EUR</i>	2016	2015
Náklady +10%	31 778	23 162
Storná +10%	32 049	23 769
Úmrtnosť +10%	33 500	24 941
Úroková miera -1 percentuálny bod	33 083	24 047

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

Zmena predpokladu	2016	2015
Náklady +10%	-5,57%	-7,60%
Storná +10%	-4,76%	-5,10%
Úmrtnosť +10%	-0,45%	-0,50%
Úroková miera -1 percentuálny bod	-1,69%	-4,00%

3. VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

3.1 Preddavky na obstaranie zmlúv

<i>V EUR</i>	31.12.2016	31.12.2015
<i>Stav k 1.januáru</i>	152 306	209 265
<i>Prírastok preddavkov na obstaranie zmlúv</i>	549 440	396 670
<i>Náklady na provízie zúčtované počas účtovného obdobia</i>	-467 639	453 629
Celkom	234 107	152 306

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.

3.2 Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

<i>V EUR</i>	31.12.2016	31.12.2015
Stav k 1. januáru	5 517 926	5 747 481
Prírastok časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	488 812	454 878
Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	- 546 943	-684 433
Celkom	5 459 795	5 517 926

Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv predstavujú:

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Sú to pevné čiastky a provízie vyplatené sprostredkovateľom pracujúcim externe, ale aj na dohodu. Odpisy časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku v položke „Obstarávacie náklady“ (bod 4.5).

V roku 2016 priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je 11,7 roka (maximálna doba je 34 rokov). V roku 2015 bola priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov 10,3 roka (maximálna doba bola 30 rokov).

Prepočet doby odpisovania časového rozlíšenia obstarávacích nákladov:

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Spolu
Priem. doba odpis.	9,9	10,7	11,8	12,5	12,0	13,0	13,2	12,1	11,1	11,9	11,7	13,3	7,5	10,8	10,9	11,7
Max. doba odpis.	27	28	30	31	33	34	33	32	32	32	32	31	30	30	30	34

Analýza citlivosti

Pri analýze citlivosti sa analyzuje citlivosť hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov ku koncu roka 2016 na zmenu vybraných predpokladov, ktoré ovplyvňujú očakávaný budúci vývoj počtu zmlúv.

Výsledky analýzy citlivosti sú nasledovné:

	<i>V tis. EUR</i>	<i>Percentuálna zmena</i>
Výška DAC k 31.12.2016	5 460	-
Predpokladaná zmena v použitých predpokladoch storná +10%	5 435	-0,46%
	<i>V tis. EUR</i>	<i>Percentuálna zmena</i>
Výška DAC k 31.12.2015	5 518	-
Predpokladaná zmena v použitých predpokladoch storná +10%	5 475	-0,78%

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

3.3 Daň z príjmov a odložená daň

<i>V EUR</i>	2016	2015
Daň z príjmov /odhad/	214 156	289 918
Daň z príjmov / doučtovanie predchádzajúceho obdobia/	37 672	9 469
Odložená daň	0	0
Daň z príjmov	251 828	299 387

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Splatná daň z príjmov

K 31.12.2016 spoločnosť vykázala zápornú splatnú daň vo výške 72 232 EUR (požiadávka), keďže hodnota uhradených preddavkov na DPPO počas roka bola vyššia, než finálna daňová povinnosť (k 31.12.2015 spoločnosť vykázala záväzok vo výške 96 191 EUR).

Odložená daň

K 31.12.2016 spoločnosť vykázala odloženú daňovú požiadávku vo výške 0 EUR (k 31.12.2015: 0 EUR).

3.4 Zásoby

Zásoby sú k 31.12.2016 vo výške 0 EUR (31.12.2015: 0 EUR).

3.5 Pohľadávky

<i>V EUR</i>	<u><i>31.12.2016</i></u>	<u><i>31.12.2015</i></u>
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom - poplatky za správu	312 803	294 712
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom - manipulačné poplatky	14 200	7 402
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom – poplatky za zhodnotenie majetku	0	0
Pohľadávky z obchodného styku	0	2 997
Ostatné náklady budúcich období	0	0
Pohľadávky voči AXA Services	0	100 244
Ostatné pohľadávky	148 618	181 222
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	- 137 676	-137 621
Postúpené pohľadávky voči agentom		
Celkom	<u>337 945</u>	<u>448 956</u>

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 2016	337 945	0	0	337 945
Rok 2015	448 956	0	0	448 956

3.6 Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>V EUR</i>	<u><i>31.12.2016</i></u>	<u><i>31.12.2015</i></u>
Bežné účty	1 062 222	2 198 005
Ceniny	0	360
Celkom	<u>1 062 222</u>	<u>2 198 365</u>

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

3.7 Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2016 je 3 618 135 EUR, a je tvorené 1 090 kmeňovými akciami na meno (k 31.12.2015 vo výške 3 618 135 EUR, tvorené 1 090 akciami). Nominálna hodnota jednej akcie je 3 319,39 EUR. Základné imanie bolo splatené v plnej výške.

Zákonný rezervný fond vo výške 635 101 EUR (k 31.12.2015 bol 548 120 EUR) predstavuje povinný rezervný fond vytvorený pri založení Spoločnosti. Tento fond je Spoločnosť povinná každoročne dopĺňať o 10% z čistého zisku, až do dosiahnutia rezervného fondu vo výške 20% zo základného imania.

Zisk bežného účtovného obdobia k 31.12.2016 je vo výške 604 730 EUR (31.12.2015:869 812 EUR).

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

Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- prídiele do zákonného rezervného fondu 60 473 €,
- prevod na nerozdelený zisk minulých rokov 544 257 €.

3.8 Záväzky

<i>V EUR</i>	31.12.2016	31.12.2015
Záväzky z obchodného styku	302 003	445 846
Nevyplatené bonusy	46 074	21 872
Nevyčerpané dovolenky	5 483	6 759
Závazok z nevyplatených miezd	15 939	15 522
Ostatné záväzky voči zamestnancom	3 418	6 975
Záväzky voči poisťovniam	0	348
Sociálny fond	3 227	2 976
DPH	2 883	40 880
Daň z príjmov fyzických osôb	-782	0
Ostatné záväzky	2 172	0
Celkom	380 417	541 178

<i>Z toho v EUR:</i>	31.12.2016	31.12.2015
Rezervy – nevyfakturované dodávky	31 256	291 506
Rezervy – bonusy zamestnancov	49 065	22 685
Rezervy – nevyčerpané dovolenky	5 483	6 759
Rezervy – hrubé mzdy	10 146	9 585
Rezervy – odvodový fond	3 418	3 418
Celkom	99 368	333 953

Spoločnosť v roku 2016 nevyužila 13. obdobie, preto boli mzdové náklady 12/2016 účtované prostredníctvom odhadu. Závazok voči zamestnancom bol účtovaný až v roku 2017.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Keďže sa rezerva na HOE tvorila v priebehu celého roka 2016 a nie len v decembri, nastal pokles v položke DPH. Položka nevyplatených bonusov narástla z dôvodu novo tvorenej rezervy na odmeny členom štatutárnych orgánov.

Veková štruktúra záväzkov:

31.12.2016

<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>	<i>Spolu</i>
Závazky z obchodného styku	302 003			302 003
Ostatné	2 172			2 172
Závazky voči zamestnancom	70 914			70 914
Závazky voči poisťovniam a sociálny fond	3 227			3 227
Daňové záväzky	2 101			2 101

31.12.2015

<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>	<i>Spolu</i>
Závazky z obchodného styku	445 846			445 846
Ostatné	0			0
Závazky voči zamestnancom	51 128			51 128
Závazky voči poisťovniam a sociálny fond	3 324			3 324
Daňové záväzky	40 880			40 880

4. VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

4.1 Výnosy za správu dôchodkových fondov

Štruktúra výnosov za správu dôchodkových fondov je nasledovná

<i>V EUR</i>	2016	2015
Odplata za správu dôchodkových fondov	3 471 621	3 357 469
Odplata za zhodnotenie dôchodkovej jednotky	0	778 781
Celkom	3 471 621	4 136 250

4.2 Výnosy z manipulačných poplatkov

Výnosy z manipulačných poplatkov vo výške 158 332 EUR (k 31.12.2015 159 016 EUR) predstavujú odmenu Spoločnosti v prípade, ak účastníci doplnkového dôchodkového sporenia predčasne odstúpili od zmluvy, alebo prestúpili do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

4.3 Osobné náklady

<i>V EUR</i>	2016	2015
Mzdové náklady	125 603	134 113
Náklady na sociálne zabezpečenie	43 607	56 225
Náklady na nevyčerpané dovolenky a odmeny	0	21 804
Celkom	169 210	212 142

4.5 Obstarávacie náklady

Obstarávacie náklady, predstavujú náklady súvisiace uzavretím zmlúv sds, ktoré časovo a vecne súvisia s rokom 2016. Z nich amortizácia DAC predstavuje hodnotu vo výške 546 943 EUR (k 31.12.2015: 684 433 EUR). Zúčtovanie sa uskutočňuje na základe výpočtu, ktorý zabezpečuje aktuár spoločnosti, ktorý je bližšie popísaný v bode 2.18.

4.6 Ostatné prevádzkové náklady, netto

<i>V EUR</i>	2016	2015
Spotreba materiálu	9 014	33 802
Služby	2 024 910	2 063 959
Poistenie a iné poplatky	465	485
Ostatné prevádzkové náklady, netto	54 348	62 692
Celkom	2 088 737	2 160 938

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>	2016	2015
Poštovné a telefónne poplatky	52 276	46 860
Služby súvisiace so spracovaním osobných údajov	79 787	22 846
Audit	38 568	38 000
Archív – úschova	28 432	24 128
Náklady head office	234 186	189 470
Rezerva – naklady head office	-233 138	0
Právne poradenstvo	3 958	0
Servis, prenájom informačných technológií	91 278	91 278
Servisné služby AXA Services, s.r.o.	1 653 772	1 572 267
Ostatné služby	9 395	29 230
Refakturácia z AXA Penzijní společnost	63 156	46 628
Daňové poradenstvo	3 240	3 252
Spolu	2 024 910	2 063 959

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

- Služby v oblasti informačných technológií
- Služby v oblasti financií a účtovníctva
- Služby v oblasti finančného reportingu a aplikácií
- Služby v oblasti controllingu a plánovania
- Služby v oblasti marketingu a public relations
- Služby v oblasti ľudských zdrojov
- Služby v oblasti vzdelávani 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.

4.7 Finančné výnosy, netto

<i>V EUR</i>	2016	2015
Úroky z bežných účtov	708	1 379
Kurzové rozdiely	-80	-450
Bankové poplatky	-10 819	-10 839
Celkom	-10 191	-9 910

4.8 Informácie o daniach z príjmov

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

	2016	2015
Výsledok hospodárenia pred zdanením	856 559	1 169 199
Teoretická daň (22%)	188 442	257 224
Vplyv trvalých rozdielov (22%)	16 505	32 694
Vplyv zmeny nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky	46 025	0
Vplyv zmeny sadzby dane z 22% na 21%	896	0
Splatná daň	251 868	289 918
Efektívna sadzba dane	29%	25%

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

5. CIELE A ZÁSADY RIADENIA FINANČNÝCH RIZÍK

Spoločnosť je pri svojej činnosti vystavená veľkému množstvu rizík, ktoré môžu negatívne vplývať na hodnotu jej hospodárskeho výsledku a vlastného imania. Spoločnosť je vystavená riziku 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 potenciálny vývoj majetku v správe s cieľom, aby negatívne dopady zmien na finančných trhoch mali čo najmenší efekt na precenenie majetku v správe jednotlivých fondov.

Úrokové riziko a riziko likvidity

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

Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje skupinu rizík, ktoré spoločne vplývajú na majetok v dôchodkových fondoch. Spoločnosť definuje kreditné riziko ako riziko vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov vyplývajúcich z dohodnutých podmienok. Kreditné riziko zahŕňa aj riziko koncentrácie, riziko vyrovnania obchodu a riziko štátu. Rizikom koncentrácie sa rozumie riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov Spoločnosti voči osobe, skupine hospodársky prepojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu. Rizikom vyrovnania obchodu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že vyrovnanie obchodu sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok. Rizikom štátu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že príslušné orgány štátu alebo 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.

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 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

6. KAPITÁLOVÁ PRIMERANOSŤ

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti k 31.12.2016 a 31.12.2015:

<i>V tis. EUR</i>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	6 180	6 810
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	0	0
Vlastné zdroje celkom	6 180	6 810
Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch	236 384	208 158
Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov		
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na súčte hodnoty 1 650 000 EUR a 0,05% z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej hodnotu 165 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 EUR.	366,62	407,4
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25% hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	732,12	928,18
Vlastné zdroje sú primerané	A	A

Spoločnosť k 31.12.2016 spĺňa podmienky primeranosti vlastných zdrojov.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

7. SPRIAZNENÉ OSOBY

Spriaznenými osobami sú:

Predstavenstvo

Ing. Peter Socha, - predseda

Členovia predstavenstva:

Sébastien Guidoni

Ing. Ľubor Vrlák

Dozorná rada

Predseda dozornej rady:

Jozef Eugene Cyriel Van IN

Členovia dozornej rady:

Jean-Yves Roger Marie LE BERRE

Dominique Asse

Slovenská republika:

AXA d.s.s., a.s., IČO: 35 903 821

AXA Services, s.r.o., IČO: 35 893 940

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

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

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

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

AXA Epargne entreprise, 26 rue Drouot, Paríž, Francúzsko

GIE AXA, 23 Avenue Matignon, 75008 Paríž, Francúzsko

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

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

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

<i>V EUR</i>	2016	2015
Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA Services, s.r.o.)	1 554 951	1 572 267
Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA Česká republika, s.r.o.)	47 049	22 846
Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA penzijní společnost a.s.)	52 630	46 628
Prijaté služby - náklady head office (GIE AXA) vyfakturované za r.2015	234 186	0
Úprava za rok 2014 (AXA GIE)	0	-43 669
Odhad 2016 (AXA GIE)	125 598	233 139

POZNÁMKY**k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ**

Spoločnosť v priebehu účtovného obdobia 2016 uskutočnila transakcie s členmi predstavenstva:

<i>V EUR</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Krátkodobé zamestnanecké požitky – príjmy	0	852
Krátkodobé zamestnanecké požitky – poisťné odvody z príjmov	0	300

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

<i>V EUR</i>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Záväzky z obchodného styku (AXA Services, s.r.o.)	141 122	0
Pohľadávky z provízií (AXA Services, s.r.o.)	0	27 993
Záväzky z provízií (AXA Services, s.r.o.)	2 892	16 016
Záväzky z obchodného styku (AXA Penzijní společnost)	4 395	4 585
Záväzky z obchodného styku (AXA Česká republika)	10 025	5 534
Pohľadávky (AXA Services, s.r.o.)	0	100 244
Postúpené pohľadávky z titulu zápočtu provízií (AXA životní pojišťovna a.s., pobočka z iného členského štátu)	0	0
Vyplatené provízie netto (AXA Services, s.r.o.)	303 076	277 940

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 vykázane v účtovnej závierke sa môžu neskôr zmeniť na základe rozhodnutia daňového úradu. Manažment Spoločnosti si nie je vedomý žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by Spoločnosti vznikol v budúcnosti významný náklad.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2016 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

Po 31. decembri 2016 nenastali také udalosti, ktoré majú významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená dňa 24. marca 2017.



Irena Hájková
Osoba zodpovedná za
zostavenie účtovnej závierky



Marek Hellebrand
Osoba zodpovedná za
vedenie účtovníctva