

VÝROČNÁ SPRÁVA 2018

A SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



AEGON

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

Str. 05
Základné údaje
o spoločnosti



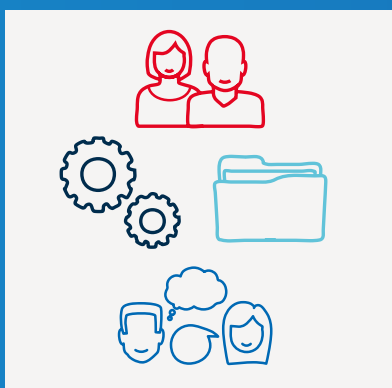
Str. 08
Orgány
spoločnosti



Str. 10
Správa o stave a činnosti
spoločnosti



Spoločnosť Aegon
Str. 06



Poslanie a stratégia
spoločnosti
Str. 09



Ostatné
informácie
Str. 14

Str. 17
Návrh na rozdelenie
zisku



Účtovné zavierky
Str. 24

Obsah

1.	Základné údaje o spoločnosti	05
2.	Spoločnosť Aegon	06
3.	Orgány spoločnosti	08
4.	Poslanie a stratégia spoločnosti	09
5.	Správa o stave a činnosti spoločnosti	10
6.	Ostatné informácie	14
	<ul style="list-style-type: none"> • Udalosti osobitného významu • Údaje požadované podľa osobitých predpisov • Informácia podľa § 20 odsek 12 a 14 zákona o účtovníctve • Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja • Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky • Organizačné zložky v zahraničí • Riziká • Vplyv na životné prostredie • Vplyv na zamestnanosť • Predpokladaný budúci vývoj činnosti 	
7.	Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty	17
8.	Správa nezávislého audítora	18
9.	Účtovná zvierka AEGON, d.s.s., a.s.	24
10.	Účtovná zvierka SOLID – dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s.	48
11.	Účtovná zvierka VITAL – akciový negarantovaný dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s.	69
12.	Účtovná zvierka INDEX – indexový negarantovaný dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s.	90



Poslaním dôchodkovej správcovskej spoločnosti Aegon je pomôcť ľuďom dosiahnuť celoživotné finančné zabezpečenie. Správna príprava na pokojnú starobu však začína oveľa skôr, ešte počas aktívneho pracovného života. Výber vhodného dôchodkového fondu sa stáva kľúčovým krokom pri príprave na spokojný dôchodok. Každý sporiteľ môže svoju dôchodkovú správcovskú spoločnosť kedykoľvek požiadať o

bezplatnú zmenu dôchodkového fondu alebo upraviť pomer sporenia v jednotlivých fondoch. Rozhodnutie, ktoré urobíte dnes, bude mať vplyv na výšku Vášho budúceho dôchodku. Spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., je tu pre Vás, aby vypočula Vaše predstavy, poradila Vám a pomohla Vám nastaviť dôchodkové sporenie k Vašej osobnej spokojnosti.

Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno: AEGON, d.s.s., a.s.

Sídlo spoločnosti: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

IČO: 35 902 612

DIČ: 2021884260

IČ pre DPH: SK 2021884260

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

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

Obchodné meno akcionára k 31. 12. 2018: AEGON Levensverzekering N.V. (100 %)

Počet zamestnancov k 31. 12. 2018: 17

Spoločnosť **Aegon**

AEGON, d.s.s., a.s. pôsobí na slovenskom finančnom trhu v oblasti starobného dôchodkového sporenia. Dôchodková správcovská spoločnosť Aegon bola založená v roku 2004. Dnes spravuje finančné prostriedky pre viac ako 140-tisíc sporiteľov, ktorí sa rozhodli financovať svoj dôchodok z dvoch nezávislých zdrojov - z prvého priebežného piliera a z druhého kapitalizačného piliera.



Dôchodková správcovská spoločnosť Aegon je členom medzinárodnej finančnej skupiny Aegon. Holandská nadnárodná spoločnosť Aegon už takmer 200 rokov poskytuje poistenie, dôchodkové zabezpečenie a vykonáva správu majetku vo viac ako 20 krajinách sveta. Jej akcie sú kótované na burzách v Amsterdame a New Yorku. V roku 2018 spravoval Aegon aktíva vo výške presahujúcej 804 miliárd EUR.

História Aegonu siaha do polovice 19. storočia, avšak Aegon – ako ho poznáme dnes - bol založený v roku 1983 spojením

dvoch holandských poisťovacích spoločností AGO a Ennia. V súčasnosti je Aegon jedna z najväčších poisťovní v Spojených štátoch amerických, kde pôsobí pod značkou Transamerica. V Európe je značka Aegon lídrom na trhu dôchodkového zabezpečenia v Holandsku a Veľkej Británii. V posledných rokoch koncern expandoval na trhoch v Strednej Európe a Ázii. Koncern zamestnáva po celom svete viac ako 26 000 zamestnancov, ktorí majú snahu dnes i do budúcnosti udržať spravovaný kapitál s vyššími výnosmi. Poslaním spoločnosti Aegon je pomôcť ľuďom dosiahnuť celoživotné finančné zabezpečenie.

Naša globálna prítomnosť



Orgány spoločnosti

k 31. 12. 2018

VALNÉ ZHROMAŽDENIE:

Jediný akcionár:

AEGON Levensverzekering N.V. (100 %)

PREDSTAVENSTVO:

Predseda: Ing. Branislav Bušík

Členovia: Ing. Mário Adámek

Ing. Peter Šterbák

DOZORNÁ RADA:

Predseda: Péter Kadocsa

Členovia: Ing. Marcel Mikolášik

Gyula Horváth

PROKÚRA:

Ing. Richard Strapko

Ing. Boris Fošnár

JUDr. Dana Macková

Poslanie a stratégia spoločnosti

HODNOTY

Pracujeme spoločne – Prekonávame očakávania – Komunikujeme jasne

ZÁVÄZOK

konat' zodpovedne a pozitívne vplývať na všetkých našich partnerov

AMBÍCIA

stať sa dôveryhodným poskytovateľom finančných riešení v každom životnom období našich klientov

POSLANIE

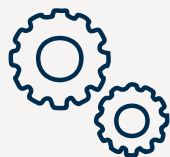
pomáhať ľuďom dosiahnuť celoživotné finančné zabezpečenie

STRATEGICKÉ CIELE



Lojálni zákazníci

Riešime potreby našich zákazníkov, ktorým pomáhame dosiahnuť celoživotné finančné zabezpečenie. Naším klientom ponúkame digitálne riešenia a chceme im vždy zabezpečiť prvotriedny servis pri riešení ich požiadaviek.



Prevádzková efektivita

Pomocou technológií chceme zvýšiť úroveň, kvalitu, presnosť a efektivitu našich procesov. Nové zmeny prinesú zákazníkovi excelentný servis za konkurenčne schopné ceny.



Angažovaní zamestnanci

Ceníme si a podporujeme našich zamestnancov, pretože sú najdôležitejším aktívom, ktoré naša spoločnosť má. Poskytujeme im nástroje, tréningy a firemnú kultúru, ktorá im pomôže prekonávať očakávania našich zákazníkov.



Optimalizované portfólio

Dbáme o dodržiavanie našich dlhodobých záväzkov voči partnerom. Prinášame udržateľné finančné výsledky, staráme sa o silnú a stabilnú účtovnú bilanciu.



Správa o stave a činnosti spoločnosti

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

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

Spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., spravovala počas roka 2018 tieto dôchodkové fondy:

1. SOLID – dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „SOLID“)
2. VITAL – akciový negarantovaný dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „VITAL“)
3. INDEX – indexový negarantovaný dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „INDEX“)

Dôchodkové fondy SOLID a VITAL vznikli 22. 03. 2005, INDEX vznikol dňa 24. 04. 2012. Depozitárom spoločnosti je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky.

Dôchodková správcovská spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., sa v roku 2018 starala o osobné dôchodkové účty pre viac ako 140-tisíc sporiteľov, pričom celková hodnota majetku, ktorý spravovala, presiahla 694 mil. EUR. Príspevková sadzba do druhého dôchodkového piliera sa od začiatku roka 2018 zvýšila na 4,50 % hrubej mzdy, resp. vymeriavacieho základu samostatne zárobkovo činných osoby (SZČO).

Zhodnotenie dôchodkových fondov za rok 2018 bolo nasledovné:

SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.: **0,14 %**
 VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.: **-4,50 %**
 INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.: **-6,10 %**

Hodnota spravovaného majetku vo fondoch k 31.12.2018 bola nasledovná:

SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.:
593 847 600,18 EUR
 VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.:
61 855 720,93 EUR
 INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.:
39 164 871,05 EUR

Vývoj na finančných a kapitálových trhoch v roku 2018

Rok 2018 sa na kapitálových trhoch začínal búrlivým optimizmom a trh akcií spočiatku prudko rástol, rovnako ako aj výnosy z dlhopisov. Pozitívny začiatok však veľmi rýchlo vystriedali výrazné korekcie a pozitívna nálada z predminulého roku sa v roku 2018 začala pomaly vytrácať. Záver roka bol poznačený výrazným prepadom cien rizikových aktív, teda akcií a neštátnych dlhopisov. Svet sa ocitol v neistote spôsobenej stupňovaním obchodných, vojenských i názorových sporov. Najvýraznejšie z nich boli Brexit, americké dovozné sankcie, snahy novej talianskej vlády o uvoľnenie rozpočtovej disciplíny, vnútorné nezhody na nemeckej politickej scéne a ukrajinsko-ruský konflikt. Koncom roka otriasli Francúzskom občianske nepokoje požadujúce odstúpenie prezidenta Macrona. Hoci makroekonomické ukazovatele Spojených štátov i eurozóny sa naďalej vyvíjali pozitívne, svet napokon uveril obavám z konca ekonomického rastu a príchodu recesie. Tradične pesimistická eurozóna síce zaznamenala reálny pokles nezamestnanosti až na 7,9 % koncom roka (najnižšiu úroveň od roku 2009), no napriek tomu sa zmiatla v obavách zo zastavenia ekonomického rastu.

Európska centrálna banka týmto negativistickým víziám nepodľahla a podľa predpokladu najprv zmiernila a na konci roka úplne skončila prísun nových peňazí na kapitálový trh (kvantitatívne uvoľňovanie).

Ceny euro dlhopisov boli pod vplyvom Európskej centrálnej banky a jej politiky kvantitatívneho uvoľňovania a zároveň pod vplyvom spočiatku roka pozitívnej a ku koncu roka negatívnej vízie budúcnosti. Ich výnosy zaznamenali výrazné výkyvy. Kým výnosy nemeckých 10-ročných dlhopisov klesli z cca 0,43 % na 0,2 %, výnosy 10-ročných talianskych dlhopisov vzrástli z 2,0 % na 2,7 %. Podobne ako výnosy nemeckých vládnych dlhopisov sa správali aj naše domáce slovenské, keď výnos dlhopisu splatného v roku 2027 poklesol o ďalších 0,2 % a z počiatočných 0,68 % sa dostal až na 0,55 %. Obavy z budúceho vývoja svetovej ekonomiky spôsobili v poslednom kvartáli vlnu výpredajov akcií naprieč všetkými rozvinutými trhami. Za rok 2018 najviac poklesli nemecké akcie obsiahnuté v indexe DAX, ktoré poklesli o 18,26 %, americké akcie zastúpené indexom S&P poklesli o 7,03 % a japonské indexom NIKKEI o 10,49 %.

Správa o stave a činnosti AEGON, d.s.s., a.s., v roku 2018

V auguste 2018 sa medzinárodný koncern Aegon dohodol na predaji svojich spoločností na Slovensku a v Čechách skupine NN Group. Na Slovensku NN kúpila spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s., a AEGON, d.s.s., a.s., v Českej republike spoločnosť AEGON Pojišťovna, a.s. Celková hodnota transakcie bola dojednaná v objeme 155 miliónov EUR. Transakcie bola vykonaná v súlade so strategickým cieľom koncernu Aegon optimalizovať portfólio a alokáciu kapitálu v rámci svojich obchodných aktivít.

Dohodu o kúpe spoločností oznámila skupina NN Group dňa 16. 08. 2018. Protimonopolný úrad Slovenskej republiky schválil koncentráciu spoločností pôsobiacich na našom území dňa 29. 10. 2018.

Dňa 12. 12. 2018 vydala Národná banka Slovenska rozhodnutie, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 14. 12. 2018, a ktorým udelila predchádzajúci súhlas spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s., na nadobudnutie priameho podielu na základnom imaní a na hlasovacích právach v dôchodkovej správcovskej spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., vo výške 100 % v jednej operácii priamo a na to, aby sa dôchodková správcovska spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., stala dcérskou spoločnosťou spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s.

Online správa a digitalizácia osobného dôchodkového účtu

Kľúčovou témou v sektore finančných služieb sa stáva digitalizácia. Digitalizáciou služieb dokážeme docieľiť, aby sme klientom a obchodným partnerom ponúkli vyšší používateľský komfort s väčšou efektívnosťou práce pri správe poisťných služieb.

Výber vhodného dôchodkového fondu či fondov je významným krokom, ktorým dokáže sporiteľ ovplyvniť výšku svojho budúceho dôchodku. O zmenu fondu je možné požiadať kedykoľvek a bezplatne. V dôchodkovej správcovskej spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., ponúkame od júna 2018 možnosť zmeny dôchodkového fondu a pomeru sporenia prostredníctvom online služby WebKlient.

Sporiteľ, ktorý sa zaregistruje do WebKlienta, získa online prístup k správe osobného dôchodkového účtu. Medzi ponúkané online služby patrí možnosť zmeniť dôchodkový fond pre nové príspevky, možnosť zmeniť celkové rozdelenie majetku (presun úspor do vybraného fondu/fondov), požiadať o návrh dohody o platení dobrovoľných príspevkov či upraviť 50 % zníženie minimálneho percentuálneho pomeru hodnoty majetku do garantovaného fondu, ktoré prikazuje zákon pre ľudí v pred dôchodkovom veku. Každý klient si môže pomocou jednoduchého a prehľadného online formulára sám stanoviť pomer sporenia v jednotlivých fondoch, pričom ich percentuálny súčet nesmie presiahnuť 100 %. Túto zmenu môže klient vykonať priamo z pohodlia svojho domova. Pri akejkoľvek type zmenovej operácie dostane klient emailom kópiu žiadosti na evidovanú emailovú adresu. Žiadosť je štandardne spracovaná do 5 dní.

I v roku 2018 sme v spolupráci so zahraničnými expertmi z materskej spoločnosti Aegon N.V. pracovali na posilnení ochrany dát a zvýšení zabezpečenia pred nevyžiadanými útokmi z externého prostredia. Poisťovňa Aegon sa rovnako hlási k programu zameranému na ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a na ochranu pred financovaním terorizmu – tzv. AML programu (z anglického Anti Money Laundering). V priebehu roka sme takisto dbali o implementáciu a následné dodržiavanie záväzkov vyplývajúcich z legislatívnej úpravy ochrany osobných údajov (tzv. GDPR – General Data Protection Regulation). Tá nadobudla účinnosť v máji 2018.

Komunikácia cieleňá na sporitel'a

Otvorená a obojstranná komunikácia je jedným zo základných atribútov spoločnosti Aegon. Pri komunikácii s klientmi či obchodnými partnermi ctíme zásady zrozumiteľnosti, jednoduchosti a transparentnosti. V roku 2018 pripravilo marketingové oddelenie spoločnosti pre našich klientov špecializovanú informačnú webovú stránku, ktorá ponúka detailné informácie k ročnému výpisu, popis k zhodnoteniu jednotlivých dôchodkových fondov či informácie k nožnej zmene fondov zo strany sporitel'a.

Klientom bol v priebehu roka rovnako zaslaný elektronický newsletter, ktorý informoval o možnosti bezplatnej zmeny dôchodkového fondu či rozloženia pomeru sporenia. Súčasťou tlačených ročných výpisov bola i edukačná infografika, ktorá popisuje výhody služby WebKlient pri online správe dôchodkového účtu. Využívanie služby WebKlient sme podporili i súťažou

o 10 tabletov, ktoré mohli vyhrať novo registrovaní sporitel'a. V druhej polovici roka sme aktívne oslovili mladých klientov, ktorí sporia výlučne vo fonde SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. Prostredníctvom personalizovanej emailovej správy sme ich chceli informovať o bezplatnej možnosti zmeny dôchodkového fondu, rovnako ako i o výške zhodnotenie v priebehu posledného roka a behom posledných piatich rokov v jednotlivých fondoch. Všetci záujemcovia i sporitel'a v druhom pilieri majú navyše možnosť vyskúšať online kalkulačku s názvom Investičný tachometer, ktorá sa nachádza na našej webovej stránke. Tá im na základe jednoduchých otázok a odpovedí odporučí konkrétny dôchodkový fond.

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

Ostatné informácie



Udalosti osobitného významu

Medzinárodná finančná skupina NN Group získala všetky potrebné súhlasy regulačných orgánov a ku dňu 08. 01. 2019 úspešne ukončila celú akvizíciu spoločností AEGON, d.s.s., a.s., a AEGON Životná poisťovňa, a.s.

Dohodu o kúpe spoločností oznámila skupina NN Group dňa 16. 08. 2018. Protimonopolný úrad Slovenskej republiky schválil koncentráciu spoločností pôsobiacich na našom území dňa 29. 10. 2018.

Dňa 12. 12. 2018 vydala Národná banka Slovenska rozhodnutie, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 14. 12. 2018, a ktorým udelila predchádzajúci súhlas spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s., na nadobudnutie priameho podielu na základnom imaní a na hlasovacích právach v dôchodkovej správcovskej spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., vo výške 100 % v jednej operácii priamo a na to, aby sa dôchodková správcovska spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., stala dcérskou spoločnosťou spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s..

Novým jediným akcionárom spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., sa od 08. 01. 2019 stala spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s., so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 691 999.

Nový akcionár nahradil spoločnosť Aegon Levensverzekering N.V., AEGONplein 50, Haag (s-Gravenhage) 2591 TV, Holandsko, ktorá bola jediným akcionárom spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., v termíne od 07. 10. 2004 do 07. 01. 2019.

Generálnym riaditeľom spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., sa s účinnosťou od 17. 01. 2019 stal Ing. Peter Brudňák. K personálnym zmenám došlo i v predstavenstve a dozornej rade spoločnosti. V priebehu roka 2019 bude v spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., prebiehať integračný proces so spoločnosťou NN dôchodková správcovska spoločnosť, a.s., pričom značku AEGON postupne v priebehu roka nahradí značka NN. Integrácia sa týka všetkých funkčných útvarov spoločnosti a ich zamestnancov.

Údaje požadované podľa osobitých predpisov

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

Informácia podľa § 20 odsek 12 a 14 zákona o účtovníctve

Spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., vo svojej výročnej správe nezverejňuje nefinančné informácie o vývoji, konaní, pozícii a o vplyve čin-

nosti účtovnej jednotky na environmentálnu, sociálnu a zamestnaneckú oblasť, informáciu o dodržiavaní ľudských práv a informáciu o boji proti korupcii a úplatkárstvu podľa § 20 odsek 9 zákona o účtovníctve, nakoľko priemerný prepočítaný počet zamestnancov spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. za účtovné obdobie od 01. 01. 2018 do 31. 12. 2018 neprekročil 500 zamestnancov. Spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., vo svojej výročnej správe nezverejňuje opis politiky rozmanitosti podľa § 20 odsek 13 zákona o účtovníctve, nakoľko spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., nespĺňa podmienky uvedené v § 20 odsek 13 písm. a) až c) zákona o účtovníctve.

Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

AEGON, d.s.s., a.s., nevykladala od 01. 01. 2018 do 31. 12. 2018 žiadne finančné prostriedky do oblasti výskumu a vývoja.

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

AEGON, d.s.s., a.s., nenadobudla počas účtovného obdobia od 01. 01. 2018 do 31. 12. 2018 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

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

Riziká

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

Vplyv na životné prostredie

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

Vplyv na zamestnanosť

AEGON, d.s.s., a.s., zamestnávala k 31. 12. 2018 17 pracovníkov.

Informácia o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti v roku 2019

Novým jediným akcionárom spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., sa od 08. 01. 2019 stala spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s., so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 691 999.

Vzhľadom na zmenu akcionára čaká spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., v priebehu roka 2019 integrácia so spoločnosťou NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., s cieľom zlúčenia aktivít, klientov a zamestnancov do jedného celku nástupnickej spoločnosti. Nové vedenie spoločnosti definovalo kľúčové oblasti integrácie spoločne s cieľom naplniť definované obchodné ciele. Ambíciou novej integrovanej spoločnosti je stať sa spoločne s NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., najväčším poskytovateľom dôchodkového zabezpečenia na slovenskom trhu dôchodkového zabezpečenia. Cieľom novej integrovanej spoločnosti bude klientom ponúknuť pozitívne zhodnotenie úspor prostredníctvom svojich dôchodkových fondov. Tie budú v súlade s platným zákonom o starobnom dôchodkovom sporení prispôbené individuálnym požiadavkám sporiteľov, reflektujúc mieru prijateľného investičného rizika každého klienta. Integrovaná dôchodková správcovská spoločnosť očakáva i v roku 2019 kontinuálny mierny nárast majetku vo všetkých spravovaných dôchodkových fondoch, aj s ohľadom na zákonom stanovené percento sadzby príspevkov idúcich do druhého piliera.

Spoločnosť má rovnako ambíciu ponúkať správu dôchodkových účtov i novým či prestupujúcim sporiteľom a zvýšiť tak bázu svojich klientov. Súčasťou komunikačných aktivít bude i naďalej snaha o zvyšovanie finančnej gramotnosti.

Samotný rozpočet spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., na rok 2019 bol zostavený v súlade s napĺňaním stratégie spoločnosti, ako i splneniu všetkých finančných záväzkov, ktoré vyplývajú z činnosti spoločnosti. Spoločnosť očakáva udržanie súčasného trendu rastu čistej hodnoty majetku fondov aj v nasledovných rokoch. V súvislosti s rastom čistej hodnoty majetku fondov a zvyšovaním zákonom stanovených príspevkov idúcich do druhého piliera spoločnosť očakáva mierny nárast výnosov z poplatkov za správu a vedenie účtov.

An elderly couple is shown in a close-up, looking at a smartphone together. The man, on the left, has grey hair and is wearing a blue and white checkered shirt. He is holding a pair of glasses in his left hand and the smartphone in his right. The woman, on the right, has short grey hair, is wearing a straw hat with a blue and white striped band, red-rimmed glasses, and a blue apron over a patterned top. She is smiling and pointing at the screen of the phone. The background is a blurred outdoor setting with light-colored walls.

Návrh na rozdelenie zisku

Spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., dosiahla za rok končiaci sa 31. 12. 2018 čistý účtovný zisk po zdanení vo výške 943 tis. EUR. O výsledku hospodárenia spoločnosti za rok 2018 rozhodne valné zhromaždenie akcionárov. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

Čistý účtovný zisk po zdanení rozdeliť nasledovne:

- výplata dividendy vo výške 943 tis. EUR

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej „Spoločnosť“) k 31. decembru 2018, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s dodatočnou správou pre výbor pre audit z 19. marca 2019

Čo sme auditovali

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

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018;
- výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

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

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

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

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

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

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



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

V období od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 sme Spoločnosti neposkytli žiadne neaudítorské služby.

Náš prístup k auditu

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

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

Hladina významnosti

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

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

Celková hladina významnosti 123 tisíc EUR

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

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu

Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Oceňovanie finančných investícií

Investičné portfólio spoločnosti má hodnotu 11,2 milióna EUR a tvorí 77% z celkových aktív.

Proces, ktorý vedenie Spoločnosti používa pri oceňovaní finančných investícií, je uvedený v bode 2 poznámok a ďalšie informácie o finančných investíciách sa nachádzajú v bode 8 poznámok.

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

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

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

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

Reálna hodnota všetkých cenných papierov v portfóliu bola testovaná na trhové ceny publikované Reuters.

Na vzorke cenných papierov sme otestovali hierarchiu reálnej hodnoty, ktorá je zverejnená v bode č. 19 poznámok k účtovnej závierke.

Naša práca nevedla k žiadnym významným úpravám v účtovnej závierke.



Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za výročnú správu vypracovanú v súlade so Zákonom o účtovníctve. Výročná správa pozostáva z (a) účtovnej závierky a (b) ostatných informácií.

Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok ukončený 31. decembra 2018 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

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

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

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



Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislého audítora

Za audítorov Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní v roku 2014. Naše vymenovanie bolo každoročne obnovené rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky štyri roky. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2018 sa uskutočnilo uznesením valného zhromaždenia, ktoré sa konalo dňa 23. mája 2018.


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




 Ing. Eva Hupková, FCCA
 Licencia SKAU č. 672

V Bratislave, 19. marca 2019, okrem časti správy „Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe“, pre účely ktorej je dátum našej správy 29. apríl 2019.



Účtovná závierka AEGON, d.s.s., a.s.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

31. december 2018

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

OBSAH

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2018:

Výkaz o finančnej situácii	26
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	27
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	27
Výkaz peňažných tokov	28
Poznámky k účtovnej závierke	
1 Všeobecné informácie	29
2 Základné účtovné zásady a metódy	29
3 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií	35
4 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje	37
5 Dlhodobý hmotný majetok	39
6 Dlhodobý nehmotný majetok	40
7 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	40
8 Finančné investície	40
9 Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	40
10 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	40
11 Závázky z obchodného styku a ostatné závázky	41
12 Daň z príjmov	41
13 Základné imanie	41
14 Náklady na poplatky a provízie	41
15 Mzdové náklady	42
16 Ostatné prevádzkové náklady	42
17 Riadenie finančného rizika	42
18 Riadenie kapitálu	44
19 Reálna hodnota finančných nástrojov	44
20 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia	45
21 Transakcie so spriaznenými stranami	46
22 Podmienené aktíva a závázky	46
23 Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	46

Výkaz o finančnej situácii

V tisícoch EUR	Pozn.	31. december 2018	31. december 2017
MAJETOK			
Dlhodobý hmotný majetok	5	88	136
Dlhodobý nehmotný majetok	6	93	137
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	7	33	-
Finančný majetok k dispozícii na predaj	8	-	7 879
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	8	11 276	-
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom		195	253
Preddavky a náklady budúcich období		28	24
Odložená daň z príjmov	12	62	15
Splatná daň z príjmov		41	64
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10	2 874	6 117
MAJETOK SPOLU		14 690	14 625
ZÁVÄZKY			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	11	944	599
ZÁVÄZKY SPOLU		944	599
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	13	10 050	10 050
Zákonný rezervný fond		2 010	2 010
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku		189	185
Nerozdelený zisk		1 497	1 781
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		13 746	14 026
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		14 690	14 625

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

V tisícoch EUR	Pozn.	2018	2017
Poplatky za správu dôchodkových fondov		2 032	1 949
Poplatky za vedenie účtov sporiteľom		510	447
Poplatky za zhodnotenie majetku		421	599
Výnosy z poplatkov		2 963	2 995
Náklady na poplatky a provízie	14	(22)	(44)
Čistý zisk z poplatkov a provízií		2 941	2 951
Výnosové úroky		94	95
Zisk z predaja finančných investícií		(2)	102
Mzdové náklady	15	(882)	(715)
Odpisy	5, 6	(103)	(68)
Ostatné prevádzkové náklady	16	(807)	(745)
Zmena opravných položiek		(14)	-
HOSPODÁRSKY VÝSLEDKO PRED ZDANENÍM		1 227	1 620
Daň z príjmov splatná a odložená	12	(284)	(324)
HOSPODÁRSKY VÝSLEDKO PO ZDANENÍ		943	1 296
Ostatné súhrnné zisky / straty:			
Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:			
Finančný majetok k dispozícii na predaj			
- Precenenie počas roka		-	15
- Odložená daň		-	(3)
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez súhrnné zisky/straty			
- Precenenie počas roka	8	(47)	-
- Odložená daň	12	10	-
- Znehodnotenie finančných investícií počas roka		14	-
Ostatné súhrnné zisky spolu, znížené o daň		(23)	12
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		920	1 308

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

V tisícoch EUR	Pozn.	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
K 1. januáru 2017		10 050	2 010	173	1 785	14 018
Hospodársky výsledok		-	-	-	1 296	1 296
Ostatné súhrnné zisky		-	-	12	-	12
Celkové súhrnné zisky		-	-	12	1 296	1 308
Dividendy	13	-	-	-	(1 300)	(1 300)
K 31. decembru 2017		10 050	2 010	185	1 781	14 026
Zmeny po prvej aplikácii IFRS9		-	-	27	(27)	-
K 1. Januáru po prvej aplikácii IFRS9		10 050	2 010	212	1 754	14 026
Hospodársky výsledok		-	-	-	943	943
Ostatné súhrnné zisky		-	-	(23)	-	(23)
Celkové súhrnné zisky		-	-	(23)	943	920
Dividendy	13	-	-	-	(1 200)	(1 200)
K 31. decembru 2018		10 050	2 010	189	1 497	13 746

Výkaz peňažných tokov

V tisícoch EUR	Poznámka	2018	2017
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Prijaté poplatky		3 022	3 052
Obstarávanie a prevádzkové výdavky		(1 368)	(1 422)
Vyplatené provízie		(35)	(12)
Platby dane z príjmov		(299)	(250)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti spolu		1 320	1 368
Peňažné toky z investičných činností			
Prijaté úroky		164	206
Čistý nákup finančných investícií		(3 515)	791
Nákup dlhodobého majetku		(15)	(158)
Predaj dlhodobého majetku		3	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti spolu		(3 363)	840
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Vyplatené dividendy	13	(1 200)	(1 300)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti spolu		(1 200)	(1 300)
Čistý nárast peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(3 243)	907
Peňažných prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	10	6 117	5 210
Peňažných prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	10	2 874	6 117

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE – 31. DECEMBER 2018

1 Všeobecné informácie

Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2018 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov.

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

Priamou materskou spoločnosťou Spoločnosti je Aegon Levensverzekering N.V. so sídlom Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko. Konečná kontrolujúca osoba Spoločnosti je AEGON N.V. so sídlom Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko. V súvislosti s akcionárskou štruktúrou upozorňujeme na poznámku č. 23.

Členovia predstavenstva a dozornej rady. Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31.12.2018 boli Ing. Branislav Bušík (predseda), Ing. Mária Adámek a Ing. Peter Šterbák. Členmi dozornej rady Spoločnosti boli: Péter Kadosca (predseda) od 15.1.2018 Gyula Horváth, Ing. Jiří Schneller, do 15.1.2018 a Ing. Marcel Mikolášik.

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

Hodnota spravovaného majetku vo fondoch bola nasledovná:

V tisícoch EUR	2018	2017
SOLID	593 848	573 405
VITAL	61 856	61 376
INDEX	39 165	30 668
Spolu	694 869	665 449

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

2 Základné účtovné zásady a metódy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Účtovná jednotka odpisuje hmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania. Pre každý jednotlivý hmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti.

Uplatňované doby životnosti pre hmotný majetok sú nasledovné:

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

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

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

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

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady. Spoločnosť so zavedením štandardu IFRS 15 od 1. januára 2018 časovo rozlišuje náklady na získateľské provízie. Provízie sú časovo rozlišované lineárne v závislosti od aktuálnej predpokladanej zostávajúcej doby platenia príspevkov.

Účtovné zásady a metódy pre finančné nástroje v zmysle IAS 39, uplatnené na vykázané údaje za porovnané obdobia do 31.12.2017

Dlhopisy k dispozícii na predaj. Tieto dlhopisy predstavujú investičné cenné papiere, ktoré Spoločnosť vlastní a ktoré môžu byť predané v závislosti od potreby v oblasti likvidity alebo v prípade zmien trhových úrokových sadzieb. Dlhopisy k dispozícii na predaj sú ocenené ich reálnou hodnotou. Úrokové výnosy vypočítané me-

tódou efektívnej úrokovej miery na základe umorovanej hodnoty týchto dlhopisov sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok. Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty až do odúčtovania dlhopisu alebo do vzniku straty zo zníženia hodnoty, keď sa kumulatívne precenenie reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku.

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

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

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

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

Opravné položky k finančnému majetku v umorovanej hodnote.

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

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

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

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

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

Zníženie hodnoty majetku je vždy účtované cez účet opravných položiek, ktorý znižuje sumu majetku na súčasnú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov (ktoré nezahŕňujú budúce úverové straty, ktoré ešte nenastali). Súčasná hodnota sa zisťuje diskontovaním pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Výpočet súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov finančných aktív odráža peňažné toky z realizácie zabezpečenia pohľadávky (ak existuje) znížené o náklady na

získanie a predaj zabezpečenia, bez ohľadu na pravdepodobnosť toho, či zabezpečenie bude realizované. Pokiaľ v nasledovnom období dôjde k nárastu hodnoty majetku a tento objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala potom, ako bola opravná položka vytvorená (ako napríklad zlepšenie úverového ratingu dlžníka), tak je opravná položka znížená cez výkaz ziskov a strát.

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

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

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

Účtovné zásady a metódy pre finančné nástroje v zmysle IFRS 9, uplatňované od 1. januára 2018

Klasifikácia, oceňovanie

Finančné aktíva sú oceňované

- i. v amortizovanej hodnote
- ii. v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku - „ďalej len FVOCI“
- iii. v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát “ ďalej len FVTPL“

Finančné aktívum je oceňované v (i) amortizovanej hodnote ak sú splnené nasledovné podmienky:

Finančné aktívum je držané v súlade so stanoveným business modelom, ktorého cieľom je držať finančné aktívum za účelom dosahovať zmluvné peňažné toky vyplývajúce z držby finančného aktíva, a finančné toky vyplývajúce zo zmluvných podmienok a dátumov splatných finančných tokov predstavujú výhradne splátky istiny a úrokov (SPPI: solely payments of principal and interest)

Jediná možnosť predaja v rámci tohto modelu je v prípade:

- nárastu kreditného rizika daného finančného nástroja, resp.
- predaj tesne pred maturitou finančného nástroja, nakoľko rozdiel reálnej hodnoty zostávajúceho peňažného toku a reálnej hodnoty peňažného toku vzniknutého pri predaji finančného aktíva je veľmi malý

Finančné aktívum je oceňované v (ii) FVOCI (reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku) ak sú splnené nasledovné podmienky:

Finančné aktívum je držané v súlade so stanoveným business modelom, ktorého cieľom je držať finančné aktívum za účelom dosahovať zmluvné peňažné toky vyplývajúce z **držby** finančného aktíva a **predaja** finančného aktíva a finančné toky vyplývajú zo zmluvných podmienok a dátumov splatných finančných tokov ktoré sú splátkami istiny a úrokov (SPPI).

Finančné aktívum je oceňované v (iii) FVTPL (reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát) za nasledovných podmienok:

Finančné aktívum, **ktoré nespĺňa** kritériá pre oceňovanie v amortizovanej hodnote alebo vo FVOCI sa oceňuje reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok.

Kapitálové nástroje

Kapitálové nástroje sú oceňované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVTPL) alebo v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI). Spoločnosť vlastní dlhové cenné papiere, ktoré sú ocenené cez FVOCI.

Opravné položky

Spoločnosť od 1. januára 2018 oceňuje a účtuje o opravných položkách vzhľadom na úverové riziko pevne úročených nástrojov vo vlastných zdrojoch spoločnosti. Cieľom výpočtu opravnej položky je odhadnúť pravdepodobnú stratu, ktorá by mohla nastať z držby úročených finančných nástrojov v portfóliu vlastných zdrojov Spoločnosti. Základom pre stanovenie prístupu spoločnosti k tvorbe opravných položiek je business model v zmysle IFRS 9, ktorý schvaľuje vedenie spoločnosti.

Pre výpočet opravnej položky k dlhovým cenným papierom sú určujúce nasledovné princípy:

Spoločnosť na základe schváleného mandátu v zásade investuje prostriedky vlastných zdrojov len do aktív s nízkym kreditným rizikom. Vzhľadom na investovanie s nízkym kreditným rizikom,

neodhaduje ECL na celú dobu splatnosti pre aktíva, ktoré si k závierkovému dátumu od predchádzajúceho dátumu závierky alebo od nákupu sústavne udržali investičný rating.

Pre nástroje s nízkym kreditným rizikom vypočíta Spoločnosť pre každú investičnú pozíciu výšku opravnej položky na základe dostupných údajov o pravdepodobnosti defaultu (PD) a výške očakávanej straty v prípade defaultu (LGD). V prípade výrazného zhoršenia kreditného rizika odhadne Spoločnosť „celoživotné“ ECL s využitím dostupných finančných údajov.

Business model

Business model spoločnosti odzrkadľuje, ako Spoločnosť riadi aktíva za účelom generovania peňažných tokov. To znamená, či cieľom spoločnosti je (i) dosahovanie len zmluvných peňažných tokov z aktív (hold to collect), alebo cieľom je (ii) dosahovanie aj zmluvných peňažných tokov, aj peňažných tokov z predaja finančného majetku (hold to collect and sell). Ak sa neuplatní ani jeden z týchto prístupov, t.j. finančné aktíva sú držané za účelom obchodovania, alebo nespĺňajú kritériá na zaradenie do kategórií spomenutých vyššie, v tom prípade sú finančné aktíva klasifikované do tzv. (iii) „iného“ business modelu (other business model) a oceňujú sa v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVPL). Spoločnosť pri zaradovaní skupiny finančných aktív do príslušného business modelu posudzuje jednak skúsenosti z minulosti ohľadom spôsobu generovania peňažných tokov, spôsob vyhodnocovania a reportovania výsledkov z finančných aktív voči manažmentu spoločnosti, spôsob riadenia rizík a spôsob odmeňovania manažmentu.

Na základe týchto skutočností Spoločnosť zaradila dlhové cenné papiere do business modelu – držba za účelom generovania zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov z predaja (hold to collect and sell).

Ďalším kritériom pre zaradenie finančných aktív do spomenutého business modelu je, že tieto aktíva musia spĺňať podmienky SPPI (solely payments of principal and interest), t.j. finančné toky vyplývajúce zo zmluvných podmienok a dátumov splatných finančných tokov predstavujú výhradne splátky istiny a úrokov.

Spoločnosť pri klasifikovaní týchto finančných aktív testovala dlhové cenné papiere na SPPI test. Testovaním sa zistilo, že všetky dlhové papiere v držbe spoločnosti spĺňajú podmienky SPPI.

V kapitole 3 sú uvedené zmeny v účtovných zásadách a vplyv zmien na vykazované údaje.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zamestnanecké požitky. Zamestnanecké požitky sú všetky formy protihodnot poskytnutých Spoločnosťou výmenou za služby poskytované zamestnancami. Krátkodobé zamestnanecké požitky sa účtujú v nominálnej hodnote a predstavujú priebežne platené mzdy, náhrady mzdy cez sviatky, dovolenky, odmeny zamestnancom a odvody zamestnávateľa na sociálne a zdravotné poistenie. V priebehu roka Spoločnosť odvádza príspevky na povinné zdravotné, nemocenské a úrazové poistenie a na garančný fond a fond poistenia v nezamestnanosti vo výške určenej zákonom na základe hrubých miezd. V priebehu roka sa do týchto fondov vyplácajú príspevky do výšky 35,2 % (2017: 35,2 %) hrubých miezd, do výšky mesačnej mzdy, podľa príslušných právnych predpisov. Príspevok, ktorý platí zamestnanec, bol vo výške 13,4 % (2017: 13,4 %).

Od 1. marca 2017 spoločnosť schválila koncepciu odmeňovania zamestnancov, v zmysle ktorej bola zavedená povinnosť odkladu vyplatenia časti pohyblivej odmeny spadajúcej pod variabilné odmeňovanie - ročný bonus pre vymedzený okruh osôb, zodpovedných za výkon kľúčových funkcií. Výška odloženej odmeny je 40% celkovej schválenej ročnej odmeny a doba odkladu je stanovená na 3 roky.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmeny v účtovnej závierke po jej schválení. Predstavenstvo Spoločnosti môže zmeniť účtovnú závierku po jej schválení, avšak podľa § 16, odstavca 9 až 11 Zákona o účtovníctve je znovuo tvorenie účtovných kníh účtovnej jednotky po zostavení a schválení účtovnej závierky zakázané. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, účtovná jednotka ich opraví v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila, a uvedie to v účtovnej závierke v poznámkach. Účtovná závierka za rok 2017 bola schválená dňa 18. júna 2018 valným zhromaždením Spoločnosti.

3 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie Spoločnosť uplatňuje od 1. januára 2018:

IFRS 9, Finančné nástroje: klasifikácia oceňovanie (vydaný v júli 2014 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce dňa 1. januára 2018 alebo neskôr okrem poisťovní, pre ktoré je povinná aplikácia od roku 2021). Spoločnosť očakáva, že dôjde k zvýšeniu opravných položiek k pohľadávkam z úverov a finančného leasingu v čase aplikácie IFRS 9, pretože tento štandard zavádza nový model pre účtovanie opravných položiek na zníženie hodnoty tzv. model očakávaných strát (ECL). Podľa nových pravidiel Spoločnosť bude musieť okamžite zaúčtovať opravnú položku na základe nového modelu očakávaných strát, a to už v čase vzniku pohľadávky, ktorá nie je po splatnosti a ani nevykazuje iné známky zníženia jej hodnoty. Rozumný odhad tohto nárastu opravných položiek nie je možné uskutočniť, pretože nie je možné spoľahlivo predpokladať, aké informácie o budúcich okolnostiach, vrátane makroekonomických predpokladov a pravdepodobností priradeným alternatívnym makroekonomickým predpovediam, budú relevantné k 1. januáru 2021, keď vplyv aplikácie štandardu bude zaúčtovaný voči počiatočnému stavu nerozdeleného zisku.

Zavedenie tohto štandardu viedlo k zmenám v účtovných zásadách a vo vykazovaní údajov v účtovnej závierke Spoločnosti oproti vykazovaniu za predchádzajúce obdobia. Spoločnosť neaplikovala predčasne tento štandard v predchádzajúcich obdobiach.

Spoločnosť sa rozhodla neprehodnotiť údaje vykázané za porovnanie obdobia, čo je v súlade s prechodnými ustanoveniami IFRS 9. Všetky úpravy účtovných hodnôt finančných aktív a záväzkov ku dňu prvej aplikácie boli vykázané v otváracom stave položky nerozdelený zisk v aktuálnom období.

Rovnako aj v poznámkach k účtovnej závierke boli požiadavky na vykávanie v poznámkach, doplnené v IFRS 7 v nadväznosti na nový štandard IFRS 9, aplikované pre údaje aktuálneho obdobia. Poznámky k porovnaciemu obdobiu sú identické s poznámkami vykázanými v porovnacích obdobiach.

V poznámkach ďalej sú uvedené dopady aplikácie IFRS 9 v Spoločnosti.

Vplyv štandardu IFRS 9 na hodnotu finančného majetku:

Porovnanie kategórií pre oceňovanie účtovných hodnôt finančných aktív a záväzkov v zmysle IAS 39 a IFRS 9 k 1. januáru 2018:

	IAS 39	IFRS 9	Účtovná hodnota IAS 39	Zmeny z prechodu na IFRS 9	Účtovná hodnota IFRS 9
V tisícoch EUR	Klasifikácia		Účtovná hodnota		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	L&R*	AC**	6 117	6 117	6 117
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	L&R	AC	253	253	253
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	AFS	FVOCI	7 879	7 879	7 879

*Úvery a pohľadávky

**Amortizovaná hodnota

Klasifikácia a oceňovanie finančných záväzkov ostala bez zmeny.

Z titulu prechodu na IFRS 9 bola k 1. januáru 2018 zaúčtovaná opravná položka vo výške 27 tis. EUR do nerozdeleného zisku.

Dlhové cenné papiere boli reklasifikované do novej kategórie v zmysle IFRS 9, keďže kategória portfólia k dispozícii na predaj v zmysle IAS 39 bola novým štandardom zrušená. Nenastala však zmena v spôsobe oceňovania, naďalej sa oceňujú v reálnej hodnote cez vlastné imanie. Zmena nastala v kalkulácii opravných položiek podľa IFRS 9. Preto boli opravné položky k dlhovým cenným papierom vypočítané a vykázané aj k 1. januáru 2018.

Aplikácia štandardu IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi, (vydané 28. mája 2014 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr) a novela IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ (vydaná 12. apríla 2016 a účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr).

Spoločnosť aplikovala štandard IFRS 15 od 1. januára 2018. Nový štandard bol aplikovaný s použitím modifikovanej retrospektívnej metódy. Spoločnosť aplikovala 5-krokový model na to, aby určila, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške. Výnosy spoločnosť vykazuje v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti a to nasledovne: (a) odplata za správu: odplata sa vypočítava denne za každý deň správy majetku fondu, (b) odplata za zhodnotenie: odplata sa vypočítava denne v každý deň, kedy nastal nárok na túto odmenu a (c) odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu: odplata sa vypočítava v deň identifikácie príspevkov sporiteľa na účte nepriradených platieb. Tieto výnosy z odplát Spoločnosť účtuje na mesačnej báze. Spoločnosť časovo rozlišuje náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi. Aplikácia štandardu neznamenala pre Spoločnosť významnú zmenu v používaných účtovných metódach a postupoch.

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

IFRIC 22, Transakcie v cudzej mene a preddavky (interpretácia vydaná 8. decembra 2016 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr). Interpretácia sa zaoberá tým, ako určiť dátum transakcie pre účely stanovenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní príslušného aktíva, nákladu alebo výnosu (resp. ich časti) pri odúčtovaní nemonetárneho aktíva alebo nemonetárneho záväzku vyplývajúceho z preddavku v cudzej mene. Podľa IAS 21 sa za dátum transakcie pre účely stanovenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní príslušného aktíva, nákladu alebo výnosu (resp. ich časti), považuje deň, v ktorom účtovná jednotka prvotne vykáže nemonetárne aktívum, resp. nemonetárny záväzok

vyplývajúce/-i z preddavku v cudzej mene. V prípade viacerých zálohových platieb, resp. vopred prijatých preddavkov potom musí účtovná jednotka určiť dátum transakcie pre každú zálohovú platbu, resp. každý preddavok. IFRIC 22 sa bude aplikovať iba v situáciách, kedy účtovná jednotka vykáže nemonetárne aktívum, resp. nemonetárny záväzok vyplývajúce/-i z preddavku. IFRIC 22 nedáva aplikačné usmernenia ohľadom definície monetárnych a nemonetárnych položiek. Zálohová platba alebo vopred prijatá úhrada vedie vo všeobecnosti k vykázaniu nemonetárneho aktíva, resp. nemonetárneho záväzku, no niekedy môže mať za následok aj vznik monetárneho aktíva či záväzku. Účtovná jednotka bude teda musieť posúdiť, či ide o monetárnu alebo nemonetárnu položku. Štandard nemá významný dopad na finančné výkazy Spoločnosti.

4 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje

Následovné nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, Spoločnosť predčasne neaplikovala.

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zisťiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko exspirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento štandard neschválila. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 predpisuje, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, no nie

to, ako sa majú zohľadňovať dopady neistôt. Interpretácia preto objasňuje, ako sa majú aplikovať požiadavky na vykazovanie a oceňovanie uvedené v IAS 12, keď existuje neistota ohľadom dane z príjmov. Účtovná jednotka by mala presne určiť, či sa má každé neisté posúdenie dane zohľadňovať samostatne alebo spoločne s iným alebo viacerými inými neistými daňovými pozíciami, a to na základe toho, ktorý prístup lepšie predpovedá vyjasnenie neistoty. Účtovná jednotka by mala predpokladať, že daňový úrad bude preverovať čiastky, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré so spomínanými čiastkami súvisia. Ak účtovná jednotka dôjde k záveru, že nie je pravdepodobné, že by daňový úrad akceptoval daňovú pozíciu, následok neistoty sa odrazí v tom, že stanoví súvisiaci zdanielný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužitie daňové úľavy či daňové sadzby tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyjasnenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností či okolností, resp. dopad nových informácií, ktoré ovplyvňujú interpretáciu vyžadované úsudky alebo odhady, ako zmenu účtovného odhadu. Medzi príklady zmenených skutočností či okolností, resp. nových informácií, ktoré môžu viesť k prehodnoteniu úsudku alebo odhadu, patria o. i. kontroly alebo postupy zo strany daňového úradu, zmeny pravidiel stanovených daňovým úradom, či zánik práva daňového úradu preveriť či opätovne preskúmať daňové pozície. Nie je pravdepodobné, že by chýbajúci súhlas alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou sám o sebe predstavoval zmenu skutočností či okolností, resp. novú informáciu, ktorá ovplyvňuje interpretáciu vyžadované úsudky a odhady. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto interpretácie na svoju účtovnú závierku.

Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – Novelizácia IFRS 9 (novela vydaná 12. októbra 2017 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela umožňuje oceňovať v amortizovanej hodnote určité pôžičky a dlhové cenné papiere, ktoré môžu byť predčasne splatené vo výške nižšej než je umorovaná hodnota, napr. v reálnej hodnote alebo v čiastke, ktorá zahŕňa primeranú kompenzáciu pre príjemcu pôžičky vo výške súčasnej hodnoty vplyvu zvýšenia trhovej úrokovej sadzby počas zostávajúcej životnosti nástroja. Okrem toho, text doplnený do dôvodnej správy štandardu opätovne potvrdzuje jestvujúce usmernenia v IFRS 9 týkajúce sa toho, že zmluvné modifikácie finančných záväzkov oceňovaných v umorovanej hodnote, ktoré nevedú k odúčtovaniu, budú mať za následok vykázanie zisku alebo straty vo výkaze zisku a strát. Vo väčšine prípadov teda účtovné jednotky nebudú môcť revidovať efektívnu úrokovú sadzbu pre zostatkovú dobu trvania úveru, aby sa vyhlí dopadu na zisk alebo stratu pri modifikovaní úveru.

V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

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

Vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2015-2017 – Novelizácia IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23 (novela vydaná 12. decembra 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Revízie a úpravy malého rozsahu majú dopad na štyri štandardy. IFRS 3 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že nadobúdateľ musí preceniť svoj bývalý podiel v spoločných činnostiach, keď daný podnik ovládne. Naopak, IFRS 11 teraz explicitne vysvetľuje, že investor nesmie preceniť svoj bývalý podiel, keď získa spoločnú kontrolu nad spoločnými činnosťami, čo je podobné požiadavkám, keď sa pridružená spoločnosť stane spoločným podnikom a naopak. Novelizovaný štandard IAS 12 vysvetľuje, že účtovná jednotka vykazuje do zisku alebo straty, resp. do ostatného súhrnného zisku, všetky dopady dividend na daň z príjmu v prípade, že vykázala transakcie alebo udalosti, ktoré generovali príslušné rozdeliteľné zisky. Teraz je už zrejmé, že táto požiadavka platí zakaždým, keď platby z finančných nástrojov klasifikovaných ako vlastné imanie predstavujú rozdeľovanie ziskov, a nielen v prípadoch, keď sú daňové dopady výsledkom odlišných daňových sadzieb pre rozdelené a nerozdelené zisky. Novelizovaný štandard IAS 23 teraz obsahuje explicitné usmernenie ohľadom toho, že úvery a pôžičky získané špecificky na financovanie konkrétneho majetku sú vylúčené z balíka všeobecných nákladov na úvery a pôžičky, ktoré možno aktivovať, len dotedy, kým nebude daný konkrétny majetok v podstate dohotovený. EÚ dosiaľ tieto vylepšenia neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia IFRS 3: Definícia podniku (novela vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela mení definíciu podniku. Podnik musí mať vstupy a zásadné procesy, ktoré spoločne významným spôsobom prispievajú k

schopnosti vytvárať výstupy. Nové usmernenia poskytujú rámec na vyhodnotenie kedy existujú vstupy a zásadné procesy, vrátane začínajúcich podnikov, ktoré ešte výstupy nevygenerovali. Ak ešte výstupy neexistujú, podmienkou pre klasifikáciu ako podnik je existencia organizovanej pracovnej sily. Definícia výrazu 'výstupy' sa zúžila a sústreďuje sa na tovary a služby poskytované zákazníkom, generovanie investičných a iných výnosov, pričom vylučuje benefity vo forme nižších nákladov a iných ekonomických úžitkov. Taktiež už nie je potrebné posudzovať, či účastníci trhu sú schopní nahradiť chýbajúce prvky alebo integrovať nadobudnuté činnosti a aktíva. Účtovná jednotka môže aplikovať 'test koncentrácie'. Nadobudnuté aktíva nebudú predstavovať podnik, ak sa v podstate celá reálna hodnota nadobudnutých aktív (pred odpočítaním záväzkov) bude koncentrovať do jedného aktíva (alebo skupiny podobných aktív). EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia IAS 1 a IAS 8: Definícia významnosti (novela vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej závierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia IAS 19: Úpravy, krátenie alebo vysporiadanie penzijných programov (novela vydaná 7. februára 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Novela špecifikuje, ako sa má určovať výška penzijných nákladov, keď dôjde k zmenám v penzijnom programe so stanovenými požitkami. Ak dôjde k nejakej zmene (t. j. k úprave, kráteniu alebo vysporiadaniu) penzijného programu, IAS 19 vyžaduje vykonať opätovné precenenie čistého záväzku alebo čistého aktíva zo stanovených požitkov. Novela požaduje, aby sa aktualizované predpoklady z tohto precenenia použili na stanovenie výšky nákladov súčasnej služby a čistého úrokového nákladu za zostávajúcu časť vykazovaného obdobia po zmene penzijného programu. Pred touto novelou IAS 19 nešpecifikoval, ako sa majú tieto náklady vypočítať za obdobie po zmene penzijného programu. Očakáva

sa, že použitie aktualizovaných predpokladov na základe novely povedie k poskytnutiu užitočných informácií užívateľom účtovnej závierky. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku. Nove pronouncements

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorm a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý bude stanovený IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorm a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. Tieto novely zatiaľ neboli schválené Európskou úniou. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

IFRS 16 „Líziny“ (vydaný 13. januára 2016 a účinný v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zavádza nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu tak ako to definuje IAS 17 a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia budú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky líziny dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenajatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu. Spoločnosť momentálne posudzuje dopad tohto štandardu na svoju účtovnú závierku. Na základe dostupných informácií Spoločnosť očakáva k dátumu prechodu na IFRS 16, že právo na užívanie majetku a príslušný záväzok zvýšia hodnotu bilancie o približne 14 tisíc EUR. Všetky lízingsové kontrakty súvisia s nehnuteľnosťami, ktoré Spoločnosť využíva.

5 Dlhodobý hmotný majetok

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2018				Rok 2017			
	Hardvér	Ostatné zariadenia	Zhodnotenie budovy	Spolu	Hardvér	Ostatné zariadenia	Zhodnotenie budovy	Spolu
Obstarávacía cena k 1. januáru	137	44	89	270	46	44	89	179
Oprávky	(44)	(29)	(61)	(134)	(34)	(21)	(52)	(107)
Účtovná hodnota k 1. januáru	93	15	28	136	12	23	37	72
Prírastky	-	-	-	-	91	-	-	91
Úbytky - obstarávacía cena	(5)	(14)	-	(19)	-	-	-	-
Úbytky - oprávky	5	11	-	16	-	-	-	-
Odpisy do nákladov	(28)	(7)	(10)	(45)	(10)	(8)	(9)	(27)
Obstarávacía cena k 31. decembru	132	30	89	251	137	44	89	270
Oprávky	(67)	(25)	(71)	(163)	(44)	(29)	(61)	(134)
Účtovná hodnota k 31. decembru	65	5	18	88	93	15	28	136

6 Dlhodobý nehmotný majetok

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2018			Rok 2017		
	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru	1 344	20	1 364	1 277	20	1 297
Oprávky	(1 207)	(20)	(1 227)	(1 166)	(20)	(1 186)
Účtovná hodnota k 1. januáru	137	-	137	111	-	111
Prírastky	14	-	14	67	-	67
Úbytky - obstarávacia cena	-	-	-	-	-	-
Úbytky - oprávky	-	-	-	-	-	-
Odpisy do nákladov	(58)	-	(58)	(41)	-	(41)
Obstarávacia cena k 31. decembru	1 358	20	1 378	1 344	20	1 364
Oprávky	(1 265)	(20)	(1 285)	(1 207)	(20)	(1 227)
Účtovná hodnota k 31. decembru	93	-	93	137	-	137

7 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

V tisícoch EUR	2018	2017
Stav k 1. januáru	-	-
Prírastky	33	-
Rozpustenie do nákladov	-	-
Stav ku koncu vykazovaného obdobia	33	-

Analýza dlhopisov podľa úverovej kvality je nasledovná:

V tisícoch EUR	2018	2017
Do splatnosti a nezhodnotených:		
A	256	2 168
AA	1 009	1 006
BBB	6 011	4 705
Finančné investície spolu	11 276	7 879

8 Finančné investície

V tisícoch EUR	2018	2017
Dlhopisy	11 276	7 879
Finančné investície spolu	11 276	7 879

Pohyby vo finančných investíciách boli nasledovné:

V tisícoch EUR	2018	2017
Počiatočný stav	7 879	8 663
Prírastky	4 010	1 012
Úbytky	(498)	(1 700)
Nerealizované zisky z precenenia	(47)	15
Zmena časového rozlíšenia úrokov	7	(16)
Amortizácia prémie dlhopisov	(75)	(95)
Konečný stav	11 276	7 879

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

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

9 Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom

Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom sú v lehote splatnosti.

10 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tisícoch EUR	2018	2017
Pokladnica	6	3
Bežné bankové účty	2 868	6 114
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu	2 874	6 117

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

11 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

V tisícoch EUR	2018	2017
Závazky z obchodného styku	566	359
Závazky voči zamestnancom a inštitúciám zdravotného a sociálneho zabezpečenia	334	188
Sociálny fond	9	8
Ostatné daňové záväzky	35	44
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu	944	599

Spoločnosť v rámci záväzkov voči zamestnancom vykazuje k 31.12.2018 dlhodobý záväzok z titulu odloženej odmeňovania v sume 52 tis. EUR (k 31.12.2017: 33 tis. EUR)

12 Daň z príjmov

V tisícoch EUR	2018	2017
Splatná daň z príjmov	321	342
Odložená daň	(37)	(18)
Náklad na daň z príjmov	284	324

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

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

V tisícoch EUR	2018	2017
Zisk pred zdanením	1 227	1 620
Dan z príjmov (2018: 21 %; 2017: 21 %)	258	340
Daň týkajúca sa minulých období	19	-
Vplyv daňovo neuznateľných nákladov	7	7
Vplyv nezdaňovaných výnosov	-	(23)
Náklad na daň z príjmov	284	324

Analýza odloženej dane podľa druhu dočasných rozdielov:

V tisícoch EUR	2018	2017
Precenenie finančných investícií	(39)	(49)
Rozdiel v daňových a účtovných odpisoch hmotného a nehmotného majetku	9	6
Ostatné záväzky uznateľné po zaplatení a iné	92	58
Odložená daňová pohľadávka	62	15

Odložená daň z precenenia finančných investícií bola zaúčtovaná v ostatnom súhrnnom zisku. Ostatné položky odloženej dane mali vplyv na hospodársky výsledok.

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

13 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti je plne splatené. Základné imanie spoločnosti predstavuje 300 akcií s menovitou hodnotou 33 500 EUR na akciu (2017: 300 akcií s menovitou hodnotou 33 500 EUR na akciu). V súvislosti s akcionárskou štruktúrou upozorňujeme na poznámku č. 23.

V roku 2018 Spoločnosť vyplatila akcionárovi dividendu zo zisku za rok 2017 vo výške 1 200 tis. EUR (t.j. 4 000 EUR na jednu akciu (2017: 1 300 tis. EUR t.j. 4 333 EUR na jednu akciu). Hodnota zákonného rezervného fondu k 31. decembru 2018 predstavovala 2 010 tis. EUR (rok 2017: 2 010 tis. EUR).

14 Náklady na poplatky a provízie

V tisícoch EUR	2018	2017
Poplatky	22	28
Provízie	33	16
Čistý pokles (nárast) časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	(33)	-
Náklady na poplatky a provízie spolu	22	44

15 Mzdové náklady

V tisícoch EUR	2018	2017
Mzdové náklady	653	506
Náklady na dôchodkové poistenie (prvý a druhý pilier)	71	65
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	130	117
Zamestnanecké požitky vo forme podielových náhrad	-	(2)
Iné zamestnanecké požitky	28	29
Mzdové náklady spolu	882	715

16 Ostatné prevádzkové náklady

V tisícoch EUR	2018	2017
IT náklady	173	164
Poštovné a telekomunikačné náklady	77	63
Audit	46	45
Poradenské služby*	290	225
Ostatné dane a poplatky	41	46
Nájomné a ostatné služby spojené s nájmom	48	49
Formuláre a tlačivá	66	65
Reklama a podpora predaja	44	75
Ostatné	22	13
Ostatné prevádzkové náklady spolu	807	745

*v roku 2017 zahŕňa náklady za neauditné služby poskytnuté auditorom v oblasti IFRS poradenstva, školenia, a prieskumu miezd v celkovej sume 5,9 tis. EUR vrátane DPH. V roku 2018 neboli poskytnuté auditorom žiadne neauditné služby.

17 Riadenie finančného rizika

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

a) Úrokové riziko

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

Senzitivita ostatného súhrnného zisku na trhové úrokové miery:

V tisícoch EUR	2018	2017
Vplyv zmeny o + 50 bb	(170)	(121)
Vplyv zmeny o - 50 bb	177	126

Pokles vplyvu trhových úrokových mier na ostatný súhrnný zisk je spôsobený najmä zmenou štruktúry portfólia vlastných zdrojov Spoločnosti, pričom v roku 2018 došlo k citeľnému navýšeniu podielu fixne úročených dlhových cenných papierov na hodnote vlastných zdrojov na úkor hotovosti a teda aj k nárastu úrokovej citlivosti portfólia.

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

b) Menové riziko

Všetok finančný majetok a záväzky boli denominované v EUR.

c) Cenové riziko

Cenové riziko je riziko, v dôsledku ktorého sa môže meniť reálna hodnota finančného majetku z iného dôvodu ako je zmena úrokovej sadzby alebo cudzej meny. Cenové riziko je pre Spoločnosť nevýznamné.

d) Úverové riziko

Spoločnosť mala všetky finančné zdroje (20,3% hodnoty vlastných zdrojov Spoločnosti; 2017: 43,7%) uložené na bežných bankových účtoch v jednej banke a teda jej finančný majetok bol vystavený koncentrácii úverového rizika voči banke s depozitným ratingom BBB od agentúry Standard and Poor's. Spoločnosť vlastní aj majetkovo krytý dlhopis (covered bond) vydaný UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s, teda bankou depozitára. Túto pozíciu nepovažujeme za plne koncentrované riziko s hotovosťou u depozitára, nakoľko dodatočné krytie výrazne znižuje riziko straty resp. rozsah straty v prípade kreditnej udalosti. Spoločnosť je ďalej vystavená koncentrácii úverového rizika iba v obmedzenej miere, keďže žiadna z dlhopisových investícií nepresiahla 12% váhu na hodnote vlastných zdrojov. Najväčšie expozície boli k 31.12.2018 voči Rumunsku vo výške 11,1% a voči Španielsku 10,9%. Ostatné expozície okrem hotovosti resp. celkovej expozície voči Unicredit nepresiahli k 31.12.2017 váhu 10%.

Analýza finančného majetku podľa úverovej kvality je uvedená v bodoch 8 a 10 poznámok. Miera úverového rizika je vyjadrená v účtovnej hodnote finančného majetku. Spoločnosť neposkytla finančné záruky ani úverové prísluby.

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

Počas roka 2017 sa Spoločnosť pripravila na aplikáciu účtovného štandardu IFRS 9 s účinnosťou od 1.1.2018. Výsledky neprinesli materiálnu zmenu v ocenení jednotlivých investícií Spoločnosti. Bližšie detaily sú uvedené v poznámkach 2 a 3.

Zmluvná zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty položiek finančných záväzkov a analýza účtovnej hodnoty aktív podľa splatnosti (alebo likvidity) je k 31. decembru 2018 nasledovná:

V tisícoch EUR	0 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
Finančný majetok k dispozícii na predaj	-	1 633	5 482	4 161	11 276
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	195	-	-	-	195
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2 874	-	-	-	2 874
Spolu aktíva z finančných nástrojov	3 069	1 633	5 482	4 161	14 345
Záväzky z obchodného styku	566	-	-	-	566
Spolu záväzky z finančných nástrojov	566	-	-	-	566
Čistá súvahová pozícia	2 503	1 633	5 482	4 161	13 799

Finančné záväzky boli všetky splatné do 3 mesiacov po 31. decembri 2017 (tieto záväzky sú uvedené v bode 11 poznámok).

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

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

f) Riziko plnenia z garancie v garantovanom dôchodkovom fonde

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

18 Riadenie kapitálu

Spoločnosť riadi kapitál v celkovej výške 13 705 tis. EUR (31. december 2017: 14 026 tis. EUR).

Spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje dôchodkovej správcovskej spoločnosti sú primerané, ak nie sú nižšie ako 25% všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci rok a pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovska spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005. Primeranosť vlastných zdrojov Spoločnosti

k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 prevyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu a Spoločnosť teda splňala externe stanovené požiadavky na výšku kapitálu.

19 Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

a) Sústavné ocenenie reálnou hodnotou

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

V tisícoch EUR	31. december 2018				31. december 2017			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota
Aktíva v reálnej hodnote								
Dlhopisy	6 571	4 705	-	11 276	3 092	4 787	-	7 879
Aktíva sústavne oceňované v reálnej hodnote spolu	6 571	4 705	-	11 276	3 092	4 787	-	7 879

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

V tisícoch EUR	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre
Aktíva ocenené na úrovni 2			
Dlhopisy	4 705 (2017: 4 787)	Zverejnené kótované ceny a ceny obchodov z nedostatočne aktívneho trhu	Ceny pre identický cenný papier

Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania cenných papierov s reálnou hodnotou úrovne 2. (2017: bez zmeny).

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

Reálna hodnota finančných pohľadávok a záväzkov, termínovaných vkladov v bankách a zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov sa približne rovná ich účtovnej hodnote. Ich reálna hodnota zodpovedá úrovni 2 hierarchie reálnych hodnôt a bola stanovená technikou diskontovaných peňažných tokov. Počas roka nenastali zmeny v technike oceňovania položiek so zverejnenou reálnou hodnotou úrovne 2. (2017: bez zmeny).

20 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2018 medzi triedami majetku a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IFRS 9 Finančné nástroje.

V tisícoch EUR	Finančné aktíva oceňované amortizovanou hodnotou (Hold to collect)	Finančné aktíva oceňované v RH cez VI (Hold to collect and sell)	Finančné aktíva oceňované v RH cez hospodársky výsledok	Finančné záväzky oceňované amortizovanou hodnotou	Spolu
AKTÍVA					
Dlhopisy	-	11 276	-	-	11 276
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	195	-	-	-	195
Pokladnica	6	-	-	-	6
Bežné bankové účty	2 868	-	-	-	2 868
ZÁVÄZKY					
Záväzky z obchodného styku	-	-	-	566	566

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. decembru 2017 medzi triedami majetku a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IAS 39, Finančné nástroje: Účtovania a ocenenie.

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

21 Transakcie so spriaznenými stranami

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

V tisíoch EUR	2018			2017		
	Materská spoločnosť	Spravované dôchodkové fondy	Ostatné spoločnosti v skupine	Materská spoločnosť	Spravované dôchodkové fondy	Ostatné spoločnosti v skupine
Pohľadávky	-	195	-	-	253	-
Záväzky:						
Záväzky z obchodného styku	185	-	232	85	-	113
Výnosy z poplatkov	-	2 963	-	-	2 995	-
Náklady – služby	103	-	156	53	-	110

Príjmy členov vedenia predstavovali:

V tisíoch EUR	2018	2017
Mzda, odmeny a iné krátkodobé požitky	89	70
Odvody do štátneho dôchodkového systému (prvý a druhý pilier)	10	9
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	17	14
Zamestnanecké požitky vo forme podielových náhrad	-	(2)
Spolu	116	91

Spoločnosť mala záväzok voči členom vedenia vo výške 30 tis. EUR (2017: 21 tis. EUR). Členovia dozornej rady poberali v roku 2018 príjmy za členstvo v dozornej rade vo výške 1 tis. EUR (v roku 2017: 1 tis. EUR).

Dividendy vyplatené materskej spoločnosti sú uvedené v bode 13 poznámok.

22 Podmienené aktíva a záväzky

Spoločnosť garantuje minimálne zhodnotenie prostriedkov v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, ktorý je pod jej správou – vid' bod 17 časť (f) Riziko plnenia z garancie v garantovanom dôchodkovom fonde. Spoločnosť riadením úrokového rizika, investovaním časti prostriedkov do kvalitných dlhopisov oceňovaných umorovanou hodnotou, dodržiavaním investičných limitov a limitov pre alokáciu investícií podľa tried aktív, maximalizuje pravepodobnosť dosiahnutia pozitívneho zhodnotenia prostriedkov vo fonde v sledovanom období. Z uvedeného dôvodu nevykazuje v tejto účtovnej závierke žiadne podmienené záväzky (garancie).

23 Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po konci účtovného obdobia nastali nasledovné skutočnosti:

Dňa 8. januára 2019 došlo k zmene akcionára spoločnosti. Novým akcionárom je spoločnosť NN životná poisťovňa, a.s. Jesenského 4/C Bratislava 811 02.

S účinnosťou od 8. januára 2019 sa funkcie člena a predsedu dozornej rady Spoločnosti vzdal Péter Kadocsa, ďalej funkcie člena dozornej rady Spoločnosti sa vzdali Marcel Mikolášik a Gyula Horváth.

V zmysle Rozhodnutia jediného akcionára bola s účinnosťou od 8. januára 2019 do funkcie člena a predsedu dozornej rady Spoločnosti vymenovaná Eva Hajná a do funkcie člena dozornej rady Spoločnosti bol vymenovaný Peter Holotňák.

Dňa 8. januára 2019 bol dozornou radou spoločnosti odvolaný člen predstavenstva spoločnosti – Ing. Mário Adámek.

Dňa 17. januára 2019 bol dozornou radou spoločnosti zvolený nový člen predstavenstva spoločnosti – Ing. Peter Brudňák; a dňa 22. januára 2019 boli dozornou radou zvolení ďalší členovia predstavenstva spoločnosti – Ing. Peter Jung a Mgr. Martin Višňovský, PhD.

V roku 2019 začal v Spoločnosti proces integrácie so spoločnosťou NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., a ku dňu schválenia tejto účtovnej závierky tento proces trvá.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 18. marca 2019.

Podpis v mene predstavenstva:



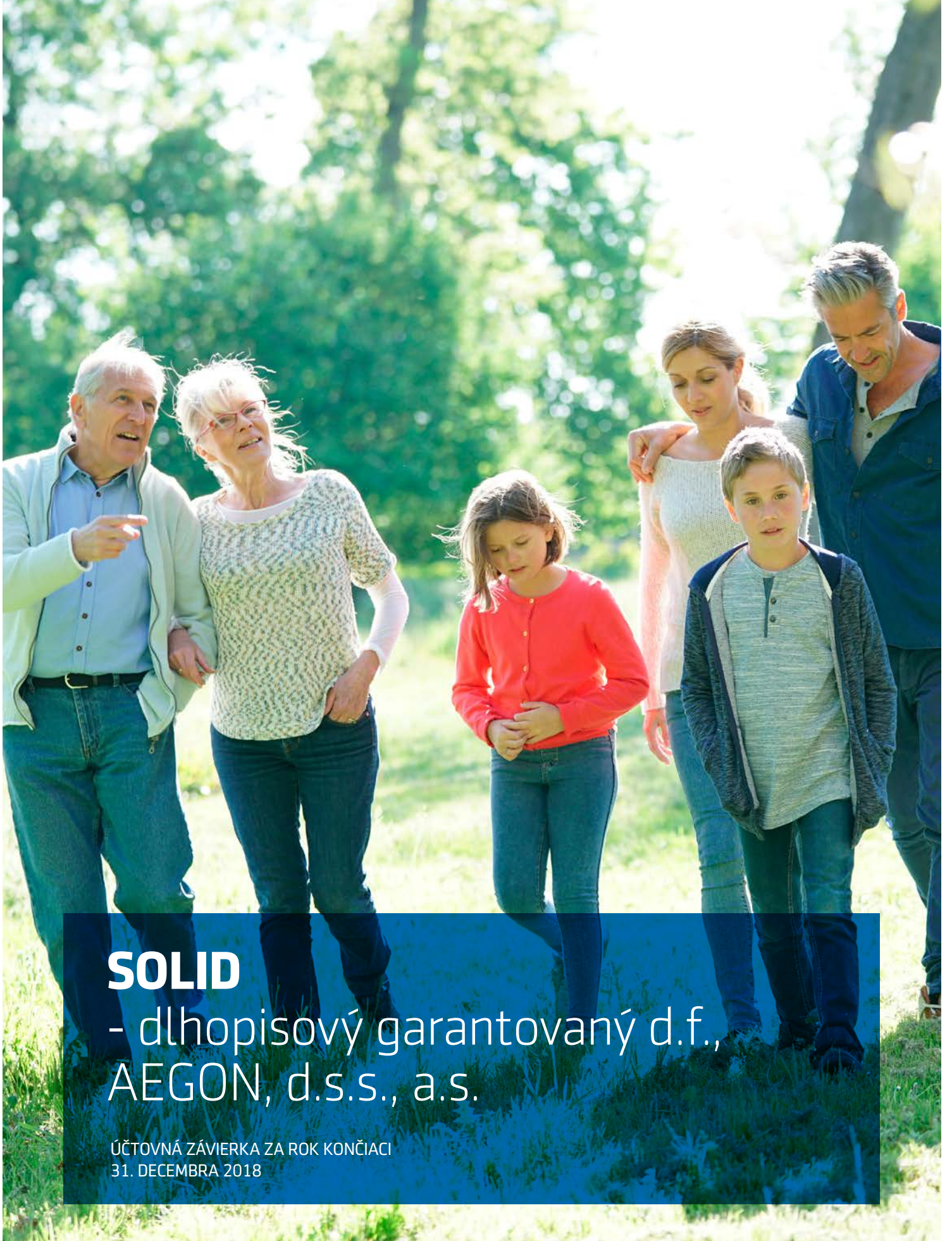
Ing. Branislav Buštík
člen predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva



JUDr. Dana Macková
Finančná riaditeľka



SOLID

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI
31. DECEMBRA 2018



Správa nezávislého audítora

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

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu dôchodkového fondu SOLID – dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2018 a výsledok jej hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2018,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

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

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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



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

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

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

V Bratislave, 19. marca 2019



Eva Hupková

Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
dôchodkového fondu
k 31.12.2018

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 4 2 6 0

Účtovná závierka

riadna schválená
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 1 8
do 1 2 2 0 1 8

IČO

3 5 9 0 2 6 1 2

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok

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

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

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

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

Číslo

S l á v i č i e ú d o l i e 1 0 6

PSČ

Obec

8 1 1 0 2 B R A T I S L A V A


Telefónne číslo

Faxové číslo

0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 1 / 0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 0

E-mailová adresa

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

Zostavené dňa: 18.3.2019	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu 
Schválené dňa: 18.3.2019	

Súvaha k 31.decembru 2018

Aktíva	Pozn.	31.12.2018	31.12.2017
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		575 991 655	565 192 933
1. Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	E.1.	41 207 098	41 294 789
a) bez kupónov		4 870 665	4 844 385
b) s kupónmi		36 336 433	36 450 404
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.1.	482 274 726	480 784 214
a) bez kupónov		-	-
b) s kupónmi		482 274 726	480 784 214
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		-	-
a) obchodovateľné akcie		-	-
b) neobchodovateľné akcie		-	-
c) podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		-	-
d) obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		-	-
4. Podielové listy		385 689	-
a) otvorených podielových fondov		385 689	-
b) Ostatné		-	-
5. Krátkodobé pohľadávky	E.2.	52 124 142	43 113 930
a) krátkodobé vklady v bankách		52 082 275	43 083 848
b) krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
c) Iné		41 867	30 082
d) obrátené repoobchody		-	-
6. Dlhodobé pohľadávky		-	-
a) dlhodobé vklady v bankách		-	-
b) dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
7. Deriváty		-	-
8. Drahé kovy		-	-
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	E.3.	18 414 587	8 872 188
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		18 414 587	8 872 188
10. Ostatný majetok		-	-
Aktíva spolu		594 406 242	574 065 121
Pasíva		31.12.2018	31.12.2017
I. Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	E.4.	558 642	660 035
1. Záväzky voči bankám		9 918	10 086
2. Záväzky z ukončenia sporenia		412 330	504 254
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti		136 394	145 695
4. Deriváty		-	-
5. Repoobchody		-	-
6. Záväzky z vypožičania finančného majetku		-	-
7. Ostatné záväzky		-	-
II. Vlastné imanie	D.	593 847 600	573 405 086
8. Dôchodkové jednotky, z toho		593 847 600	573 405 086
a) zisk alebo strata za účtovné obdobie		835 465	2 118 406
Pasíva spolu		594 406 242	574 065 121

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2018

	Pozn.	1.1.2018 – 31.12.2018	1.1.2017 – 31.12.2017
Výnosy z úrokov	E.5.	6 234 064	6 357 880
úroky		6 234 064	6 357 880
výsledok zaistenia		-	-
zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/ zníženie hodnoty príslušného majetku		-	-
Výnosy z podielových listov		-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		727	-
dividendy a iné podiely na zisku		727	-
výsledok zaistenia		-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.6.	(3 365 835)	(2 151 229)
Zisk/strata z operácií s devízami		-	-
Zisk/strata z derivátov		-	-
Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
Výnos z majetku vo fonde		2 868 956	4 206 651
Transakčné náklady		116	-
Bankové poplatky a iné poplatky	E.7.	856	798
Čistý výnos z majetku vo fonde		2 867 984	4 205 853
Náklady na financovanie fondu		-	-
náklady na úroky		-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
náklady na dane a poplatky		-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		2 867 984	4 205 853
Náklady na:	E.7.	1 743 661	1 809 709
odplatu za správu fondu		1 740 993	1 688 091
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		2 668	121 618
Náklady na odplatu za služby depozitára	E.7.	288 858	277 738
Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
Zisk alebo strata za účtovné obdobie		835 465	2 118 406

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

1. Údaje o dôchodkovom fonde a investičná stratégia fondu

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

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

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

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

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

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

2. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

Obchodné meno a sídlo, informácie o vzniku

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

Predmet činnosti

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

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2018:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2018:

Predseda: Péter Kadocsa (od 15.1.2018)
Členovia: Gyula Horváth (od 13.11.2017)
Ing. Jiří Schneller (do 15.1.2018)
Ing. Marcel Mikolášik

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

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

*) Došlo k zmene akcionára správcovskej spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., ktorá spravuje dôchodkový fond. V súvislosti s touto zmenou upozorňujeme na poznámku G.2.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2018, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 MF SR“).

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

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

2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

Spoločnosť neuplatnila v porovnaní s predošlým obdobím žiadne nové účtovné metódy a zásady. Nasledovné účtovné zásady a metódy boli účtovnou jednotkou pri zostavovaní účtovnej závierky aplikované konzistentne:

2.2 Cenné papiere

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

prvotné ocenenie

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

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

následné ocenenie

Po prvotnom vykázaní je možnosť cenné papiere oceňovať metódou umorovanej hodnoty (za podmienok stanovených Zákonom o sds) alebo metódou reálnej hodnoty. Spoločnosť určuje hodnotu majetku vo fonde metódou reálnej hodnoty, s výnimkou Štátneho dlhopisu SR SD 223, ISIN SK4120008871, v hodnote 5 851 227 EUR, Štátneho dlhopisu SR SD 227, ISIN SK4120009762, v hodnote 15 481 754 EUR, Štátneho dlhopisu SR SD 228, ISIN SK4120010430, v hodnote 10 078 949 EUR, SR SD 230, ISIN SK4120011636, v hodnote 4 870 665 EUR a Štátneho dlhopisu SR SD 231, ISIN SK4120012220, v hodnote 4 924 502 EUR, ktoré sú oceňované metódou umorovanej hodnoty.

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

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

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

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

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

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

Ukončenie vykazovania

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

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

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

V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Záväzky

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

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

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

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

2.5 Operácie v cudzej mene

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

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

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

2.6 Dane

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

2.7 Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

Do nákladov fondu sú účtované aj nasledovné náklady:

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

2.8 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Odplata za správu

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

Odplata za vedenie účtu

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

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

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

Odplata za zhodnotenie

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

2.9 Dôchodkové jednotky

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

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

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

2.10 Záonné požiadavky

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

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	1.1.2018 – 31.12.2018	1.1.2017 – 31.12.2017
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	5 272 173	9 223 713
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(590)	7 196
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 743 717)	(1 809 759)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(9 469)	8 326
5.	Výnosy z dividend (+)	727	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi (+)	104 312 875	43 618 021
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(108 505 329)	(85 789 874)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(289 773)	(278 485)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(963 103)	(35 020 862)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(8 997 838)	(4 008 381)
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(8 997 838)	(4 008 381)
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	44 414 790	39 431 451
18.	Prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(24 807 741)	(27 918 395)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	(69 700)	107 031
20.	Dedičstvá (-)	-	-
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	(34 009)	43 117
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov na úroky za dlhodobé úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	19 503 340	11 663 204
IV:	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	9 542 399	(27 366 039)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	8 872 188	36 238 227
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	18 414 587	8 872 188

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2017

Označenie	POLOŽKA	31.12.2018	31.12.2017
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	573 405 086	559 773 624
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	13 080 825 608	12 818 031 587
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,043836	0,043671
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	44 414 790	39 431 451
2.	Zisk alebo strata fondu	835 465	2 118 406
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(24 807 741)	(27 918 395)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	20 442 514	13 631 462
A.	Čistý majetok na konci obdobia	593 847 600	573 405 086
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	13 527 971 624	13 080 825 608
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,043898	0,043836

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

SÚVAHA

AKTÍVA

1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

1.1. Dlhopisy oceňované metódou umorovanej hodnoty

	31.12.2018	31.12.2017
Dlhopisy bez kupónov	4 870 665	4 844 385
nezaložené	4 870 665	4 844 385
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	36 336 433	36 450 404
nezaložené	36 336 433	36 450 404
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	41 207 098	41 294 789

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	31.12.2018	31.12.2017
Štátne dlhopisy	4 870 665	4 844 385
Celkom	4 870 665	4 844 385

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2018	31.12.2017
Štátne dlhopisy	36 336 433	36 450 404
Celkom	36 336 433	36 450 404

Členenie dlhopisov oceňovaných UH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Do jedného mesiaca	649 503	645 771
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	19 093	-
Do jedného roku	21 267	39 263
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	40 517 235	40 609 755
Celkom	41 207 098	41 294 789

Členenie dlhopisov oceňovaných UH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Do jedného mesiaca	649 504	645 771
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	19 092	-
Do jedného roku	21 267	39 264
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	4 870 665	-
Nad päť rokov	35 646 570	40 609 755
Celkom	41 207 098	41 294 790

1.2. Dlhopisy oceňované metódou reálnej hodnoty

	31.12.2018	31.12.2017
Dlhopisy bez kupónov	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	482 274 726	480 784 214
nezaložené	482 274 726	480 784 214
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	482 274 726	480 784 214

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2018	31.12.2017
Štátne dlhopisy	176 740 884	173 989 147
Korporátne a bankové dlhopisy	233 453 680	251 190 609
Hypotekárne záložné listy	72 080 162	55 604 458
Celkom	482 274 726	480 784 214

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Do jedného mesiaca	773 892	937 296
Do troch mesiacov	1 105 504	1 381 587
Do šiestich mesiacov	1 421 167	1 344 150
Do jedného roku	732 121	1 103 969
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	58 614 725	39 115 100
Nad päť rokov	419 627 317	436 902 112
Celkom	482 274 726	480 784 214

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Do jedného mesiaca	5 130 029	3 641 302
Do troch mesiacov	17 141 626	21 006 441
Do šiestich mesiacov	20 085 859	6 487 050
Do jedného roku	25 549 556	74 879 671
Do dvoch rokov	80 533 982	65 148 885
Do piatich rokov	247 317 822	245 197 547
Nad päť rokov	86 515 852	64 423 319
Celkom	482 274 726	480 784 215

Členenie dlhopisov podľa mien:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
EUR	482 274 726	480 784 214
Celkom	482 274 726	480 784 214

2. Podielové listy

Štruktúra portfólia podielových listov k 31. decembru 2018
a 31. decembru 2017:

	31.12.2018	31.12.2017
PL otvorených podielových fondov	385 689	-
nezaložené	385 689	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
PL ostatné	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	385 689	-

Členenie podielových listov podľa mien:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
EUR	385 689	-
Celkom	385 689	-

3. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2018
a 31. decembru 2017:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	52 049 279	43 051 441
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	32 996	32 407
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	29 800	29 800
Ostatné pohľadávky	12 067	282
Celkom	52 124 142	43 113 930

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby
splatnosti:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Do jedného mesiaca	-	282
Do troch mesiacov	-	4 000 133
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	52 124 142	39 113 515
Celkom	52 124 142	43 113 930

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Do jedného mesiaca	-	282
Do troch mesiacov	10 015 778	10 022 260
Do šiestich mesiacov	6 005 333	10 010 397
Do jedného roku	36 103 031	23 080 991
Celkom	52 124 142	43 113 930

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Hrubá hodnota pohľadávok	52 124 142	43 113 930
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	52 124 142	43 113 930

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
EUR	52 124 142	43 113 930
Celkom	52 124 142	43 113 930

4. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Bežné účty	18 414 587	8 872 188
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
Celkom	18 414 587	8 872 188

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
EUR	18 414 587	8 872 188
Celkom	18 414 587	8 872 188

PASÍVA

5. Závazky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Závazky voči správcovskej spoločnosti	136 394	145 695
Závazky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	9 918	10 086
Závazky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	412 330	504 254
Ostatné záväzky (daňové, z nákupu CP)	-	-
Celkom	558 642	660 035

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Do jedného mesiaca	558 642	660 035
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	558 642	660 035

Členenie záväzkov podľa mien:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
EUR	558 642	660 035
Celkom	558 642	660 035

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

6. Výnosy z úrokov

Popis	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Bežné účty	-	-
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	80 993	81 381
Dlhové cenné papiere	6 153 071	6 276 499
Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
Celkom	6 234 064	6 357 880

7. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku

Popis	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Dividendy z akcií	-	-
Dividendy PL	727	-
Celkom	727	-

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

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

Popis	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Akcie	-	-
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	(3 366 244)	(2 151 229)
Podielové listy	409	-
Celkom	(3 365 835)	(2 151 229)

9. Náklady na dane a poplatky

Popis	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Zrážková daň	-	-
Bankové poplatky	(856)	(798)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(116)	-
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(55)	(50)
Náklady na odplatu za správu fondu	(1 740 993)	(1 688 091)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(2 668)	(121 618)
Náklady na odplatu za služby depozitára	(288 803)	(277 688)
Celkom	(2 033 491)	(2 088 245)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Výpočet aktuálnej hodnoty majetku dôchodkového fondu

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

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

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

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

	31.12.2018	31.12.2017
Peňažné prostriedky	18 414 587	8 872 188
Cenné papiere	523 867 513	522 079 003
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	52 049 279	43 051 441
Pohľadávky voči bankám – úrok na TVK	32 996	32 407
Daňové pohľadávky	29 800	29 800
Ostatné pohľadávky	12 067	282
Záväzky voči správcovskej spoločnosti Aegon, d.s.s, a.s.	(136 394)	(145 695)
Záväzky voči Depozitárovi- Unicredit Bank	(9 918)	(10 086)
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia	(412 330)	(504 254)
Ostatné záväzky	-	-
Záväzky za nakúpené cenné papiere	-	-
Čistá hodnota majetku	593 847 600	573 405 086
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	13 527 971 624	13 080 825 608
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,043898	0,043836

2. Následné udalosti

Po konci účtovného obdobia nastali nasledovné skutočnosti:

Dňa 8. januára 2019 došlo k zmene akcionára spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., spravujúcej fond. Novým akcionárom Spoločnosti je spoločnosť NN životná poisťovňa, a.s., Jesenského 4/C Bratislava 811 02.

S účinnosťou od 8. januára 2019 sa funkcie člena a predsedu dozornej rady Spoločnosti vzdal Péter Kadocsa, ďalej funkcie člena dozornej rady Spoločnosti sa vzdali Marcel Mikolášik a Gyula Horváth.

V zmysle Rozhodnutia jediného akcionára bola s účinnosťou od 8. januára 2019 do funkcie člena a predsedu dozornej rady Spoloč-

nosti vymenovaná Eva Hajná a do funkcie člena dozornej rady Spoločnosti bol vymenovaný Peter Holotňák.

Dňa 8. januára 2019 bol dozornou radou Spoločnosti odvolaný člen predstavenstva Spoločnosti – Ing. Mário Adámek.

Dňa 17. januára 2019 bol dozornou radou Spoločnosti zvolený nový člen predstavenstva Spoločnosti – Ing. Peter Brudňák; a dňa 22. januára 2019 boli dozornou radou zvolení ďalší členovia predstavenstva Spoločnosti - Ing. Peter Jung a Mgr. Martin Višňovský, PhD.

V roku 2019 začal v Spoločnosti proces integrácie so spoločnosťou NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., a ku dňu schválenia tejto účtovnej závierky tento proces trvá.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 18.marca 2019.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
člen predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva



JUDr. Dana Macková
Finančná riaditeľka

VITAL

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI
31. DECEMBRA 2018

Správa nezávislého audítora

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

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu dôchodkového fondu VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2018 a výsledok jej hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2018,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

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

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

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

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



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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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



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

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

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

V Bratislave, 19. marca 2019



Eva Hupková

Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
dôchodkového fondu
k 31.12.2018

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 4 2 6 0

Účtovná závierka

 riadna schválená
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od	0 1	2 0 1 8
do	1 2	2 0 1 8

IČO

3 5 9 0 2 6 1 2

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok

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

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

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

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

S i l á v i č i e ú d o l i e

Číslo

1 0 6

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 1

Faxové číslo

0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 0

E-mailová adresa

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

Zostavené dňa:

18.3.2019

Schválené dňa:

18.3.2019

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu



Súvaha k 31.decembru 2018

Aktíva	Pozn.	31.12.2018	31.12.2017
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		53 823 257	53 897 726
1. Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
a) bez kupónov		-	-
b) s kupónmi		-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.1.	19 968 272	20 769 461
a) bez kupónov		-	-
b) s kupónmi		19 968 272	20 769 461
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	E.2.	3 318 645	3 578 322
a) obchodovateľné akcie		3 318 645	3 578 322
b) neobchodovateľné akcie		-	-
c) podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		-	-
d) obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		-	-
4. Podielové listy	E.3.	30 500 005	29 498 190
a) otvorených podielových fondov		30 500 005	29 498 190
b) Ostatné		-	-
5. Krátkodobé pohľadávky	E.4.	36 335	51 753
a) krátkodobé vklady v bankách		-	-
b) krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
c) iné		36 335	51 753
d) obrátené repoobchody		-	-
6. Dlhodobé pohľadávky		-	-
a) dlhodobé vklady v bankách		-	-
b) dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
7. Deriváty		-	-
8. Drahé kovy		-	-
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	E.5.	8 066 474	7 521 003
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		8 066 474	7 521 003
10. Ostatný majetok		-	-
Aktíva spolu		61 889 731	61 418 729
Pasíva		31.12.2018	31.12.2017
I. Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	E.6.	34 010	42 919
1. Záväzky voči bankám		1 047	1 082
2. Záväzky z ukončenia sporenia		18 621	3 677
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti		14 342	26 618
4. Deriváty		-	-
5. Repoobchody		-	-
6. Záväzky z vypožičania finančného majetku		-	-
7. Ostatné záväzky		-	11 542
II. Vlastné imanie	D.	61 855 721	61 375 810
8. Dôchodkové jednotky, z toho		61 855 721	61 375 810
a) zisk alebo strata za účtovné obdobie		(2 811 905)	2 702 959
Pasíva spolu		61 889 731	61 418 729

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2018

	Pozn.	1.1.2018 – 31.12.2018	1.1.2017 – 31.12.2017
Výnosy z úrokov	E.7.	323 225	349 822
úroky		323 225	349 822
výsledok zaistenia		-	-
zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/ zníženie hodnoty príslušného majetku		-	-
Výnosy z podielových listov		-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	E.8.	648 478	656 858
dividendy a iné podiely na zisku		648 478	656 858
výsledok zaistenia		-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.9.	(3 549 050)	2 885 649
Zisk/strata z operácií s devízami		154 894	(629 940)
Zisk/strata z derivátov		-	-
Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
Výnos z majetku vo fonde		(2 422 453)	3 262 389
Transakčné náklady	E.10.	720	498
Bankové poplatky a iné poplatky	E.10.	474	447
Čistý výnos z majetku vo fonde		(2 423 647)	3 261 444
Náklady na financovanie fondu		21 361	19 838
náklady na úroky		-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
náklady na dane a poplatky		21 361	19 838
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		(2 445 008)	3 241 606
Náklady na:	E.10.	330 778	504 992
odplatu za správu fondu		189 276	175 847
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		141 502	329 145
Náklady na odplaty za služby depozitára	E.10.	36 119	33 655
Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
Zisk alebo strata za účtovné obdobie		(2 811 905)	2 702 959

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

1. Údaje o dôchodkovom fonde a investičná stratégia fondu

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

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

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

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

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

Z dlhopisových investícií sú najviac zastúpené štátne dlhopisy Slovenskej republiky.

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

2. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

Obchodné meno a sídlo, informácie o vzniku

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

Predmet činnosti

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

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31. decembru 2018:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady Spoločnosti k 31. decembru 2018:

Predseda: Péter Kadocsa (od 15.1.2018)
Členovia: Gyula Horváth (od 13.11.2017)
Ing. Jiří Schneller (do 15.1.2018)
Ing. Marcel Mikolášik

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

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

*) Došlo k zmene akcionára správcovskej spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., ktorá spravuje dôchodkový fond. V súvislosti s touto zmenou upozorňujeme na poznámku G.2.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2018, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 MF SR“).

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

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

2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

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

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

2.2 Cenné papiere

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

prvotné ocenenie

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

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

následné ocenenie

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

Spoločnosť určuje hodnotu majetku vo fonde metódou reálnej hodnoty.

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

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

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

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

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

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

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

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

ukončenie vykazovania

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

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

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

V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Závazky

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

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

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

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

2.5 Operácie v cudzej mene

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

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

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

2.6 Dane

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

2.7 Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

Do nákladov fondu sú účtované aj nasledovné náklady:

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

2.8 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Odplata za správu

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

Odplata za vedenie účtu

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

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

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

Odplata za zhodnotenie

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

2.9 Dôchodkové jednotky

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

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

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

2.10 Záonné požiadavky

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

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	1.1.2018 – 31.12.2018	1.1.2017 – 31.12.2017
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	497 371	796 658
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	3 872	18 283
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(330 833)	(505 042)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(12 311)	(43 460)
5.	Výnosy z dividend (+)	648 479	656 858
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi (+)	4 209 466	2 151 896
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(7 873 613)	(4 504 210)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(37 258)	(34 550)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(21 361)	(19 838)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(2 916 188)	(1 483 405)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	6 862 505	6 593 248
18.	Prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(3 570 689)	(3 215 170)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	5	645
20.	Dedičstvá (-)	14 944	(36 026)
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov na úroky za dlhodobé úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	3 306 765	3 342 697
IV:	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	154 894	(629 940)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	545 471	1 229 352
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	7 521 003	6 291 651
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	8 066 474	7 521 003

D. PREHL'AD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2018

Označenie	POLOŽKA	31.12.2018	31.12.2017
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	61 375 810	55 294 773
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 358 422 344	1 282 109 201
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,045182	0,043128
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	6 862 505	6 593 248
2.	Zisk alebo strata fondu	(2 811 905)	2 702 959
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(3 570 689)	(3 215 170)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	479 911	6 081 037
A.	Čistý majetok na konci obdobia	61 855 721	61 375 810
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 431 468 566	1 358 422 344
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,043211	0,045182

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

SÚVAHA

AKTÍVA

1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2018
a k 31. decembru 2017:

	31.12.2018	31.12.2017
Dlhopisy bez kupónov	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	19 968 272	20 769 461
nezaložené	19 968 272	20 769 461
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	19 968 272	20 769 461

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2018	31.12.2017
Štátne dlhopisy	8 250 097	10 060 760
Korporátne a bankové dlhopisy	8 528 031	8 540 287
Hypotekárne záložné listy	3 190 144	2 168 414
Celkom	19 968 272	20 769 461

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Do jedného mesiaca	24 050	80 639
Do troch mesiacov	107 678	41 807
Do šiestich mesiacov	93 653	80 516
Do jedného roku	39 779	124 580
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	801 448	804 596
Nad päť rokov	18 901 664	19 637 323
Celkom	19 968 272	20 769 461

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Do jedného mesiaca	674 967	981 975
Do troch mesiacov	107 678	1 548 557
Do šiestich mesiacov	93 653	80 516
Do jedného roku	542 481	1 044 547
Do dvoch rokov	4 371 253	1 171 582
Do piatich rokov	7 865 681	10 474 035
Nad päť rokov	6 312 559	5 468 249
Celkom	19 968 272	20 769 461

Členenie dlhopisov podľa mien:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
EUR	19 968 272	20 769 461
Celkom	19 968 272	20 769 461

2. Majetkové cenné papiere

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017:

	31.12.2018	31.12.2017
Obchodovateľné akcie	3 318 645	3 578 322
nezaložené	3 318 645	3 578 322
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	3 318 645	3 578 322

Členenie obchodovateľných akcií podľa mien,
v ktorých sú ocenené:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
EUR	983 065	1 149 242
CZK	1 739 135	1 739 554
PLN	596 445	689 526
USD	-	-
Celkom	3 318 645	3 578 322

3. Podielové listy

Štruktúra portfólia podielových listov k 31. decembru 2018
a 31. decembru 2017:

	31.12.2018	31.12.2017
PL otvorených podielových fondov	30 500 005	29 498 190
nezaložené	30 500 005	29 498 190
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
PL ostatné	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	30 500 005	29 498 190

Členenie podielových listov podľa mien:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
EUR	26 003 628	19 576 371
USD	4 496 377	9 921 819
Celkom	30 500 005	29 498 190

4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2018
a 31. decembru 2017:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	-	-
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	14 360	50 541
Ostatné pohľadávky	21 975	1 212
Celkom	36 335	51 753

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Do jedného mesiaca	23	28
Do troch mesiacov	21 952	23 021
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	14 360	28 704
Celkom	36 335	51 753

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Do jedného mesiaca	23	840
Do troch mesiacov	21 952	372
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	14 360	50 541
Celkom	36 335	51 753

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Hrubá hodnota pohľadávok	36 335	51 753
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	36 335	51 753

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
EUR	3 188	3 193
USD	21 951	37 282
CZK	11 196	11 278
Celkom	36 335	51 753

5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Bežné účty	8 066 474	7 521 003
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
Celkom	8 066 474	7 521 003

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov podľa mien:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
EUR	7 644 923	6 332 452
CZK	273 466	172 044
PLN	8 313	1
USD	139 772	1 016 506
Celkom	8 066 474	7 521 003

PASÍVA

6. Závazky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Závazky voči správcovskej spoločnosti	14 342	26 618
Závazky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	1 047	1 082
Závazky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	18 621	3 677
Ostatné záväzky (daňové)	-	11 542
Celkom	34 010	42 919

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Do jedného mesiaca	34 010	42 919
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	34 010	42 919

Členenie záväzkov podľa mien:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
EUR	34 010	42 919
Celkom	34 010	42 919

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

7. Výnosy z úrokov

Popis	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Bežné účty	-	-
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	-	-
Dlhové cenné papiere	323 225	349 822
Celkom	323 225	349 822

8. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku

Popis	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Dividendy z akcií	159 867	127 117
Dividendy PL	488 611	529 741
Celkom	648 478	656 858

Členenie dividend z cenných papierov podľa mien:

Popis	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
EUR	366 192	389 309
CZK	102 714	93 727
USD	171 180	173 822
PLN	8 392	-
Celkom	648 478	656 858

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

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

Popis	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Akcie	(231 540)	599 974
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	(334 294)	(58 019)
Podielové listy	(2 983 216)	2 343 694
Celkom	(3 549 050)	2 885 649

10. Bankové poplatky a náklady na odplaty

Popis	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Zrážková daň	(21 361)	(19 838)
Bankové poplatky	(474)	(447)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(720)	(498)
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(55)	(50)
Náklady na odplatu za správu fondu	(189 276)	(175 847)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(141 502)	(329 145)
Náklady na odplatu za služby depozitára	(36 064)	(33 605)
Celkom	(389 452)	(559 430)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

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

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

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

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

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

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017:

	31.12.2018	31.12.2017
Peňažné prostriedky	8 066 474	7 521 003
Cenné papiere	53 786 922	53 845 973
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úrok na TVK	-	-
Daňové pohľadávky	14 360	50 541
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondmi v rámci d.s.s.	-	-
Ostatné pohľadávky	21 975	1 212
Závazky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(14 342)	(26 618)
Závazky voči depozitárovi - Unicredit Bank	(1 047)	(1 082)
Závazky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	(18 621)	(3 677)
Ostatné záväzky	-	(11 542)
Čistá hodnota majetku	61 855 721	61 375 810
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 431 468 566	1 358 422 344
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,043211	0,045182

2. Následné udalosti

Po konci účtovného obdobia nastali nasledovné skutočnosti:

Dňa 8. januára 2019 došlo k zmene akcionára spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., spravujúcej fond. Novým akcionárom Spoločnosti je spoločnosť NN životná poisťovňa, a.s., Jesenského 4/C Bratislava 811 02.

S účinnosťou od 8. januára 2019 sa funkcie člena a predsedu dozornej rady Spoločnosti vzdal Péter Kadocsa, ďalej funkcie člena dozornej rady Spoločnosti sa vzdali Marcel Mikolášik a Gyula Horváth.

V zmysle Rozhodnutia jediného akcionára bola s účinnosťou od 8. januára 2019 do funkcie člena a predsedu dozornej rady Spoločnosti vymenovaná Eva Hajná a do funkcie člena dozornej rady Spoločnosti bol vymenovaný Peter Holotriák.

Dňa 8. januára 2019 bol dozornou radou Spoločnosti odvolaný člen predstavenstva Spoločnosti – Ing. Mário Adámek.

Dňa 17. januára 2019 bol dozornou radou Spoločnosti zvolený nový člen predstavenstva Spoločnosti – Ing. Peter Brudňák; a dňa 22. januára 2019 boli dozornou radou zvolení ďalší členovia predstavenstva Spoločnosti - Ing. Peter Jung a Mgr. Martin Višňovský, PhD.

V roku 2019 začal v Spoločnosti proces integrácie so spoločnosťou NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., a ku dňu schválenia tejto účtovnej závierky tento proces trvá.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 18.marca 2019.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
člen predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva



JUDr. Dana Macková
Finančná riaditeľka



INDEX

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI
31. DECEMBRA 2018



Správa nezávislého audítora

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

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu dôchodkového fondu INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2018 a výsledok jej hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2018,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

The firm's ID No. (IČO): 35 739 347.

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

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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



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

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

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

V Bratislave, 19. marca 2019



Eva Hupková

Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
dôchodkového fondu
k 31.12.2018

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 4 2 6 0

Účtovná závierka

riadna schválená
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 1 8
do 1 2 2 0 1 8

IČO

3 5 9 0 2 6 1 2

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok

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

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

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

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

Číslo

S l á v i č i e ú d o l i e 1 0 6

PSČ

Obec

8 1 1 0 2 B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

Faxové číslo

0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 1 0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 0

E-mailová adresa

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

Zostavené dňa:

18.3.2019

Schválené dňa:

18.3.2019

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu



Súvaha k 31. decembru 2018

Aktíva	Pozn.	31.12.2018	31.12.2017
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		38 927 138	30 550 830
1. Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
a) bez kupónov		-	-
b) s kupónmi		-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou		-	-
a) bez kupónov		-	-
b) s kupónmi		-	-
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		-	-
a) obchodovateľné akcie		-	-
b) neobchodovateľné akcie		-	-
c) podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		-	-
d) obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		-	-
4. Podielové listy	E.1.	38 926 038	30 504 226
a) otvorených podielových fondov		38 926 038	30 504 226
b) Ostatné		-	-
5. Krátkodobé pohľadávky		1 100	46 604
a) krátkodobé vklady v bankách		-	-
b) krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
c) Iné		1 100	46 604
d) obrátené repoobchody		-	-
6. Dlhodobé pohľadávky		-	-
a) dlhodobé vklady v bankách		-	-
b) dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
7. Deriváty		-	-
8. Drahé kovy		-	-
II. Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	E.2.	255 552	155 171
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		255 552	155 171
10. Ostatný majetok		-	-
Aktíva spolu		39 182 690	30 706 001
Pasíva		31.12.2018	31.12.2017
I. Závazky (súčet položiek 1 až 7)	E.3.	17 819	38 113
1. Závazky voči bankám		674	537
2. Závazky z ukončenia sporenia		7 956	-
3. Závazky voči správcovskej spoločnosti		9 189	37 576
4. Deriváty		-	-
5. Repoobchody		-	-
6. Závazky z vypožičania finančného majetku		-	-
7. Ostatné záväzky		-	-
II. Vlastné imanie	D.	39 164 871	30 667 888
8. Dôchodkové jednotky, z toho		39 164 871	30 667 888
a) zisk alebo strata za účtovné obdobie		(2 630 448)	1 469 600
Pasíva spolu		39 182 690	30 706 001

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2018

	Pozn.	1.1.2018 - 31.12.2018	1.1.2017 - 31.12.2017
Výnosy z úrokov	E.4.	-	-
úroky		-	-
výsledok zaistenia		-	-
zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/ zníženie hodnoty príslušného majetku		-	-
Výnosy z podielových listov		-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	E.5.	192 066	210 250
dividendy a iné podiely na zisku		192 066	210 250
výsledok zaistenia		-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.6.	(2 394 020)	1 512 046
Zisk/strata z operácií s devízami		2 547	(7 310)
Zisk/strata z derivátov		-	-
Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
Výnos z majetku vo fonde		(2 199 407)	1 714 986
Transakčné náklady	E.7.	10 653	3 814
Bankové poplatky a iné poplatky	E.7.	558	689
Čistý výnos z majetku vo fonde		(2 210 618)	1 710 483
Náklady na financovanie fondu		-	-
náklady na úroky		-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
náklady na dane a poplatky		-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		(2 210 618)	1 710 483
Náklady na:	E.7.	390 156	222 986
odplatu za správu fondu		112 743	74 553
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		277 413	148 433
Náklady na odplaty za služby depozitára	E.7.	29 674	17 897
Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
Zisk alebo strata za účtovné obdobie		(2 630 448)	1 469 600

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o dôchodkovom fonde a investičná stratégia fondu

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

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

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

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

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

2. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

Obchodné meno a sídlo, informácie o vzniku

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

Predmet činnosti

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

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31. decembru 2018:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2018:

Predseda: Péter Kadocsa (od 15.1.2018)
 Členovia: Gyula Horváth (od 13.11.2017)
 Ing. Jiří Schneller (do 15.1.2018)
 Ing. Marcel Mikolášik

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

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

*) Došlo k zmene akcionára správcovskej spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., ktorá spravuje dôchodkový fond. V súvislosti s touto zmenou upozorňujeme na poznámku G.2.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2018, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 MF SR“).

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

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

2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

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

Pri zostavovaní účtovnej závierky boli účtovnou jednotkou konzistentne aplikované nasledovné účtovné zásady a metódy :

2.2 Cenné papiere

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

prvotné ocenenie

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

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

následné ocenenie

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

Spoločnosť určuje hodnotu majetku vo fonde metódou reálnej hodnoty.

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

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

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

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

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

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

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

ukončenie vykazovania

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

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

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

2.4 Závazky

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

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

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

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

2.5 Operácie v cudzej mene

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

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

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

2.6 Dane

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

2.7 Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

Do nákladov fondu sú účtované aj nasledovné náklady:

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

2.8 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Odplata za správu

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

Odplata za vedenie účtu

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

Účet nepriradených platieb je podľa Zákona o sds určený na zúčtovanie všetkých platieb poukazovaných Sociálnou poisťovňou, inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou pri prestupe sporiteľa do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti a platieb dobrovoľných prí-

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

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

Odplata za zhodnotenie

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

2.9 Dôchodkové jednotky

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

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

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

2.10 Záonné požiadavky

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

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	1.1.2018 – 31.12.2018	1.1.2017 – 31.12.2017
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	3 218 778	-
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	46 505	(19 215)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(390 210)	(223 040)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(28 250)	(22 183)
5.	Výnosy z dividend (+)	192 066	210 250
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi (+)	9 128 692	-
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(23 163 301)	(12 716 454)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(40 832)	(22 347)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(11 036 552)	(12 792 989)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	12 189 024	13 401 464
18.	Prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(1 061 593)	(524 644)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	6 955	59
20.	Dedičstvá (-)	-	-
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov na úroky za dlhodobé úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	11 134 386	12 876 879
IV:	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	2 547	(7 310)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	100 381	76 580
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	155 171	78 591
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	255 552	155 171

D. PREHL'AD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU
FONDU K 31.12.2018

Označenie	POLOŽKA	31.12.2018	31.12.2017
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	30 667 888	16 321 468
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	516 832 180	292 347 233
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,059338	0,055829
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	12 189 024	13 401 464
2.	Zisk alebo strata fondu	(2 630 448)	1 469 600
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(1 061 593)	(524 644)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	8 496 983	14 346 420
A.	Čistý majetok na konci obdobia	39 164 871	30 667 888
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	703 256 108	516 832 180
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,055691	0,059338

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

SÚVAHA

AKTÍVA

1. Podielové listy

Štruktúra portfólia podielových listov k 31. decembru 2018
a 31. decembru 2017:

	31.12.2018	31.12.2017
PL otvorených podielových fondov	38 926 038	30 504 226
nezaložené	38 926 038	30 504 226
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
PL ostatné	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	38 926 038	30 504 226

Členenie podielových listov podľa mien:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
EUR	38 926 038	30 504 226
Celkom	38 926 038	30 504 226

2. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2018
a 31. decembru 2017:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	-	-
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	-	-
Ostatné pohľadávky	1 100	46 604
Celkom	1 100	46 604

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Do jedného mesiaca	1 100	46 604
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	1 100	46 604

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Do jedného mesiaca	1 100	46 604
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	1 100	46 604

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Hrubá hodnota pohľadávok	1 100	46 604
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	1 100	46 604

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
EUR	1 100	99
USD	-	46 505
Celkom	1 100	46 604

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Bežné účty	255 552	155 171
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
Celkom	255 552	155 171

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
EUR	186 115	154 534
USD	69 437	637
Celkom	255 552	155 171

PASÍVA

4. Záväzky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	9 189	37 576
Záväzky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	674	537
Záväzky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia	7 956	-
Ostatne záväzky (daňové)	-	-
Celkom	17 819	38 113

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
Do jedného mesiaca	17 819	38 113
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	17 819	38 113

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa mien:

Popis	31.12.2018	31.12.2017
EUR	17 819	38 113
Celkom	17 819	38 113

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

5. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku

Popis	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Dividendy z PL	192 066	210 250
Celkom	192 066	210 250

Členenie dividend z cenných papierov podľa mien:

Popis	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
USD	192 066	210 250
Celkom	192 066	210 250

Dividendy z podielových listov v roku 2018 a 2017 pre ISIN IE00B0M62Q58 boli vyplatené v mene USD. V portfóliu cenných papierov fondu je tento podielový list vedený v mene EUR.

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

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

Popis	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Akcie	-	-
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
Podielové listy	(2 394 020)	1 512 046
Celkom	(2 394 020)	1 512 046

7. Bankové poplatky a náklady na odplatu

Popis	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Bankové poplatky	(558)	(689)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(10 653)	(3 814)
Poplatky centrálnemu deponitárovi cenných papierov	(54)	(54)
Náklady na odplatu za správu fondu	(112 743)	(74 553)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(277 413)	(148 433)
Náklady na odplatu za služby deponitára	(29 620)	(17 843)
Celkom	(431 041)	(245 386)

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

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

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Výpočet aktuálnej hodnoty majetku dôchodkového fondu

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

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

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

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017:

	31.12.2018	31.12.2017
Peňažné prostriedky	255 552	155 171
Cenné papiere	38 926 038	30 504 226
Pohľadávky voči bankám - termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám - úroky z termín. vkladov	-	-
Daňové pohľadávky	-	-
Ostatné pohľadávky	1 100	46 604
Záväzky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(9 189)	(37 576)
Záväzky voči Depozitárovi - Unicredit Bank	(674)	(537)
Záväzky voči iným fondom d.s.s. (presuny v rámci fondov)	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia (prestup do inej d.s.s.)	(7 956)	-
Ostane záväzky	-	-
Záväzky za nakúpené cenné papiere	-	-
Čistá hodnota majetku	39 164 871	30 667 888
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	703 256 108	516 832 180
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,055691	0,059338

2. Následné udalosti

Po konci účtovného obdobia nastali nasledovné skutočnosti:

Dňa 8. januára 2019 došlo k zmene akcionára spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s., spravujúcej fond. Novým akcionárom Spoločnosti je spoločnosť NN životná poisťovňa, a.s., Jesenského 4/C Bratislava 811 02.

S účinnosťou od 8. januára 2019 sa funkcie člena a predsedu dozornej rady Spoločnosti vzdal Péter Kadocsa, ďalej funkcie člena dozornej rady Spoločnosti sa vzdali Marcel Mikolášik a Gyula Horváth.

V zmysle Rozhodnutia jediného akcionára bola s účinnosťou od 8. januára 2019 do funkcie člena a predsedu dozornej rady Spoločnosti vymenovaná Eva Hajná a do funkcie člena dozornej rady Spoločnosti bol vymenovaný Peter Holotňák.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Buščík
člen predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva



JUDr. Dana Macková
Finančná riaditeľka

Dňa 8. januára 2019 bol dozornou radou Spoločnosti odvolaný člen predstavenstva Spoločnosti – Ing. Mário Adámek.

Dňa 17. januára 2019 bol dozornou radou Spoločnosti zvolený nový člen predstavenstva Spoločnosti – Ing. Peter Brudňák; a dňa 22. januára 2019 boli dozornou radou zvolení ďalší členovia predstavenstva Spoločnosti - Ing. Peter Jung a Mgr. Martin Višňovský, PhD.

V roku 2019 začal v Spoločnosti proces integrácie so spoločnosťou NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., a ku dňu schválenia tejto účtovnej závierky tento proces trvá.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 18. marca 2019.

AEGON Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Kontaktné centrum: 0850 1234 66

aegon@aegon.sk

www.aegon.sk