

**PRIEBEŽNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 30. JÚNU 2016**

Zostavená v súlade
s Medzinárodným štandardom finančného výkazníctva
IAS 34: Interim financial reporting
v znení prijatom Európskou úniou

OBSAH

PRIEBEŽNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 30. JÚNU 2016:

Výkaz o finančnej situácii.....	1
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Výkaz peňažných tokov	4

Poznámky k účtovnej závierke

1	Všeobecné informácie	5
2	Zhrnutie základných účtovných zásad a metód	5
3	Dlhodobý hmotný majetok	12
4	Dlhodobý nehmotný majetok	12
5	Finančný majetok k dispozícii na predaj	13
6	Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	13
7	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	13
8	Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	13
9	Daň z príjmov	14
10	Základné imanie	14
11	Mzdové náklady	15
12	Ostatné prevádzkové náklady	15
13	Riadenie finančného rizika	15
14	Riadenie kapitálu	16
15	Reálna hodnota finančných nástrojov	16
16	Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia	17
17	Transakcie so spriaznenými stranami	17
18	Udalosti po konci účtovného obdobia	17

AEGON, d.s.s., a.s.
Výkaz o finančnej situácii

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	30. jún 2016	31. december 2015
MAJETOK			
Dlhodobý hmotný majetok	3	71	81
Nehmotný majetok	4	99	100
Finančný majetok k dispozícii na predaj	5	9 337	8 784
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	6	324	207
Preddavky a náklady budúcich období	6	33	26
Odložená daň z príjmov	9	1	21
Splatná daň z príjmov	9	92	171
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	7	3 716	5 266
MAJETOK SPOLU		13 673	14 656
ZÁVÄZKY			
Odložená daň z príjmov	9	-	-
Splatná daň z príjmov		-	-
Záväzky voči akcionárovi zo zníženia základného imania		-	-
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	8	332	341
ZÁVÄZKY SPOLU		332	341
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	10	10 050	10 050
Zákonný rezervný fond		2 010	2 010
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku		167	89
Nerozdelený zisk		1 114	2 166
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		13 341	14 315
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		13 673	14 656

AEGON, d.s.s., a.s.
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	2016	2015
Poplatky za správu dôchodkových fondov		893	929
Poplatky za vedenie účtov sporiteľom		208	219
Poplatky za zhodnotenie majetku		475	1 182
Výnosy z poplatkov		1 576	2 330
Náklady na poplatky a provízie		(14)	(24)
Čistý zisk z poplatkov a provízií		1 562	2 306
Výnosové úroky		65	115
Zisk/strata z predaja finančného majetku		-	138
Mzdové náklady	11	(327)	(291)
Odpisy	3, 4	(26)	(21)
Ostatné prevádzkové náklady	12	(361)	(392)
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PRED ZDANENÍM		913	1 855
Daň z príjmov splatná a odložená	9	(187)	(413)
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PO ZDANENÍ		726	1 442
<i>Ostatné súhrnné zisky a straty:</i>			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do hospodárskeho výsledku:</i>			
Finančný majetok k dispozícii na predaj			
- Precenenie počas roka	5	100	(199)
- Odložená daň	9	(22)	49
Ostatné súhrnné zisky spolu, znížené o daň		78	(150)
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		804	1 292

AEGON, d.s.s., a.s.
Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch EUR</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Nerozdeľený zisk	Vlastné imanie spolu
K 1. januáru 2015	10 050	1 930	272	3 402	15 654
Hospodársky výsledok	-	-	-	1 864	1 864
Ostatné súhrnné zisky	-	-	(183)	-	(183)
Celkové súhrnné zisky	-	-	(183)	1 864	1 681
Tvorba rezervného fondu	10	80	-	(80)	-
Dividendy	10	-	-	(3 020)	(3 020)
K 31. decembru 2015	10 050	2 010	89	2 166	14 315
Hospodársky výsledok	-	-	-	726	726
Ostatné súhrnné straty	-	-	78	-	78
Celkové súhrnné zisky	-	-	78	726	804
Tvorba rezervného fondu	12	-	-	-	-
Dividendy	12	-	-	(1 800)	(1 800)
Opcie na vlastné akcie	-	-	-	22	22
K 30. júnu 2016	10 050	2 010	167	1 114	13 341

AEGON, d.s.s., a.s.
Výkaz peňažných tokov

V tisícoch EUR	Pozn.	2016	2015
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		913	1 855
<i>Úpravy týkajúce sa nepeňažných operácií:</i>			
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	3	10	9
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	4	16	12
Amortizácia diskontu/prémie dlhopisov k dispozícii na predaj	5	13	(6)
Úrokové výnosy		(77)	(109)
<i>Zmena stavu pracovného kapitálu:</i>			
(Nárast)/pokles v pohľadávkách		(117)	82
Nárast/(pokles) v záväzkoch		(16)	6
Peňažné toky z prevádzky		742	1 849
Prijaté úroky		133	161
Zaplatená daň z príjmu		(111)	(707)
Peňažné toky z prevádzkových činností spolu		764	1 303
Peňažné toky z investičných činností			
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného majetku		-	(24)
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku		(15)	(24)
Nákup finančného majetku k dispozícii na predaj	5	(4 539)	-
Príjmy z predaja finančného majetku k dispozícii na predaj		4 040	6 760
Peňažné toky z investičných činností spolu		(514)	6 712
Peňažné toky z financovania:			
Vyplatené dividendy	10	(1 800)	(7 670)
Peňažné toky z financovania spolu		(1 800)	(7 670)
Zmena stavu peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(1 550)	345
Počiatkový stav peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		5 266	4 204
Konečný stav peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	7	3 716	4 549

1 Všeobecné informácie

Táto účtovná závierka bola zostavená ako priebežná účtovná závierka za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 30. júna 2016 v súlade s Medzinárodným štandardom finančného výkazníctva IAS 34: Interim financial reporting v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj ako „IFRS“), platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky a v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov.

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

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

Členovia predstavenstva a dozornej rady. Členovia predstavenstva Spoločnosti boli Ing. Branislav Bušík (predseda), Ing. Mário Adámek a Ing. Peter Šterbák. Členovia dozornej rady Spoločnosti boli: Péter Máhig (predseda), Ing. Jiří Schneller a Eszter Horpácsy.

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

Dňa 2. januára 2014 došlo k zlúčeniu dvoch fondov BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. a VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.. Zanikajúcim dôchodkovým fondom bol BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s., a nástupníckym dôchodkovým fondom sa stal VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. Zlúčenie vyššie uvedených dôchodkových fondov spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s. uskutočnila po udelení predchádzajúceho súhlasu Národnou bankou Slovenska.

Hodnota spravovaného majetku vo fondoch bola nasledovná:

V tisícoch EUR	K 30. júnu 2016	K 31. decembru 2015
SOLID	544 991	527 198
VITAL	50 499	50 270
INDEX	13 372	11 563
Spolu	608 862	589 031

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

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód

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 účtovnej jednotky.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

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 kontinuálne poskytuje informáciu o cene. Reálna hodnota finančných nástrojov obchodovaných na aktívnom trhu sa zisťuje ako súčin ich kótovanej ceny a ich množstva vlastneného účtovnou jednotkou. Tento postup sa uplatňuje aj v prípade, že denný objem obchodovaný na trhu nie je dostatočný na to, aby dokázal absorbovať množstvo vlastnené účtovnou jednotkou a pokyn na predaj pozície v rámci jednej transakcie by mohol ovplyvniť kótovanú cenu. Kótovaná cena použitá na ocenenie majetku je kótovaná ponuková (bid) cena a kótovaná cena na ocenenie záväzkov je kótovaná dopytová (ask) cena.

Reálna hodnota je analyzovaná podľa jej úrovne v hierarchii reálnych hodnôt nasledovne: (i) úroveň jeden predstavuje ocenenie trhovou cenou (bez úpravy) z aktívneho trhu s identickým majetkom alebo záväzkom, (ii) úroveň dva predstavujú ocenenia pomocou 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 vykážania sa predpokladá, 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 transakčnou 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.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

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 2 až 5 rokov. Doby životnosti nehmotného majetku sú každoročne prehodnocované.

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

Dlhopisy k dispozícii na predaj. Tieto dlhopisy predstavujú investičné cenné papiere, ktoré Spoločnosť vlastní a ktoré môžu byť predané v závislosti od potreby v oblasti likvidity alebo v prípade zmien trhových úrokových sadzieb. Dlhopisy k dispozícii na predaj sú ocenené ich reálnou hodnotou. Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery na základe umorovanej hodnoty týchto dlhopisov sa účtujú s vplyvom na hospodársky výsledok. Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú zaúčtované do ostatného

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

súhrnného zisku alebo straty až do odúčtovania dlhopisu alebo do vzniku straty zo zníženia hodnoty, keď sa kumulatívne precenenie reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

ktoré neovplyvňovali predchádzajúce obdobia a odstránili sa vplyvy minulých podmienok, ktoré už v súčasnosti neexistujú.

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

Pokiaľ v nasledovnom období dôjde k nárastu hodnoty majetku a tento objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala potom, ako bola opravná položka vytvorená (ako napríklad zlepšenie úverového ratingu dlžníka), tak je opravná položka znížená cez výkaz ziskov a strát.

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

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

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

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

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

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

Záväzky voči akcionárovi zo zníženia základného imania. Záväzky voči akcionárovi zo zníženia základného imania sú ocenené v umorovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery.

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.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

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 účtovnou jednotkou 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 účtovná jednotka 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 vo výške 35,2 % (2015: 35,2 %) hrubých miezd do výšky mesačnej mzdy podľa príslušných právnych predpisov. Príspevok, ktorý platí zamestnanec, bol vo výške 13,4 % (2015: 13,4 %).

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 mzdy.

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 vyrovnáť 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. S účinnosťou od 1. februára 2013 je výška odplaty za správu dôchodkových fondov 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, 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 sporiťela.

Poplatok za zhodnotenie. Spoločnosti naďalej prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkových fondov podľa pravidiel stanovených zákonom o starobnom dôchodkovom sporení. Legislatívne zmeny platné od 1. januára 2013 zvýšili odplatu za zhodnotenie vo fondoch na 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 14 poznámok.

2 Zhrnutie základných účtovných zásad a metód (pokračovanie)

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 znovuotvorenie 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.

3 Dlhodobý hmotný majetok

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok 2016				Rok 2015			
	Hard- vér	Ostat- né zaria- denia	Zhod- note- nie budo- vy	Spolu	Hard- vér	Ostat- né zaria- denia	Zhod- note- nie budo- vy	Spolu
<i>V tisícoch EUR</i>								
Obstarávacia cena k 1. januáru	44	35	89	168	43	21	66	130
Oprávky	(29)	(16)	(42)	(87)	(22)	(16)	(33)	(71)
Účtovná hodnota k 1. januáru	15	19	47	81	21	5	33	59
Prírastky	-	-	-	-	1	18	23	42
Úbytky - obstarávacia cena	-	-	-	-	-	(4)	-	(4)
Úbytky – oprávky	-	-	-	-	-	4	-	4
Odpisy do nákladov	(3)	(2)	(5)	(10)	(7)	(4)	(9)	(20)
Obstarávacia cena k 30. júnu 2016 / 31. decembru 2015	44	35	89	168	44	35	89	168
Oprávky	(32)	(18)	(47)	(97)	(29)	(16)	(42)	(87)
Účtovná hodnota k 30. júnu 2016 / 31. decembru 2015	12	17	42	71	15	19	47	81

4 Dlhodobý nehmotný majetok

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok 2016			Rok 2015		
	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru	1 233	20	1 253	1 197	20	1 217
Oprávky	(1 133)	(20)	(1 153)	(1 112)	(20)	(1 132)
Účtovná hodnota k 1. januáru	100	-	100	85	-	85
Prírastky	15	-	15	40	-	40
Úbytky - obstarávacia cena	-	-	-	(4)	-	(4)
Úbytky – oprávky	-	-	-	4	-	4
Odpisy do nákladov	(16)	-	(16)	(25)	-	(25)
Obstarávacia cena k 30. júnu 2016 / 31. decembru 2015	1 248	20	1 268	1 233	20	1 253
Oprávky	(1 149)	(20)	(1 169)	(1 133)	(20)	(1 153)
Účtovná hodnota k 30. júnu 2016 / 31. decembru 2015	99	-	99	100	-	100

5 Finančný majetok k dispozícii na predaj

<i>V tisícoch EUR</i>	30.6.2016	31.12.2015
Dlhopisy	8 567	8 029
Podielové listy	770	755
Finančný majetok k dispozícii na predaj spolu	9 337	8 784

Pohyby vo finančnom majetku k dispozícii na predaj boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	30.6.2016	31.12.2015
Počiatočný stav	8 784	16 350
Prírastky	4 563	-
Úbytky	(4 181)	(7 301)
Nerealizované zisky / (straty) z precenenia	100	(235)
Zmena časového rozlíšenia úrokov	(56)	(9)
Amortizácia diskontu / prémie dlhopisov	127	(21)
Konečný stav	9 337	8 784

6 Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom

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

7 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

<i>V tisícoch EUR</i>	30.6.2016	31.12.2015
Pokladnica	3	2
Bežné bankové účty	3 713	5 264
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu	3 716	5 266

Účtovná jednotka mala všetky finančné zdroje uložené na bežných bankových účtoch v jednej banke, čím bola vystavená koncentrácii úverového rizika voči banke s kreditným ratingom Baa2 od agentúry Moody's. Zostatky neboli po splatnosti ani znehodnotené.

8 Závázky z obchodného styku a ostatné závázky

<i>V tisícoch EUR</i>	30.6.2016	31.12.2015
Závázky z obchodného styku	220	185
Závázky voči zamestnancom a inštitúciám zdravotného a sociálneho zabezpečenia	83	131
Sociálny fond	8	8
Ostatné daňové závázky	21	17
Závázky z obchodného styku a ostatné závázky spolu	332	341

9 Daň z príjmov

<i>V tisícoch EUR</i>	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
Splatná daň z príjmov	189	410
Odložená daň	(2)	3
Náklad na daň z príjmov	187	413

S účinnosťou od 1. januára 2014 bola uzákonená sadzba dane z príjmov 22% .

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

<i>V tisícoch EUR</i>	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
Zisk pred zdanením	913	1 855
Sadzba dane z príjmov (2016: 22%; 2015: 22%)	201	408
Daňovo neuznatelné náklady / (výnosy)	(14)	5
Náklad na daň z príjmov	187	413

Analýza odloženej dane podľa druhu dočasných rozdielov:

<i>V tisícoch EUR</i>	30.6.2016	31.12.2015
Precenenie finančného majetku k dispozícií na predaj	(47)	(25)
Rozdiel v daňových a účtovných odpisoch hmotného a nehmotného majetku	4	3
Ostatné záväzky uznateľné po zaplatení a iné	44	43
Odložená daňová pohľadávka (+) / odložený daňový záväzok (-)	1	21

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

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Účtovná jednotka 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.

10 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti je plne splatené. Základné imanie spoločnosti predstavuje 300 akcií s menovitou hodnotou 33 500 EUR na akciu (2015: 300 akcií s menovitou hodnotou 33 500 EUR na akciu).

V roku 2016 Spoločnosť vyplatila akcionárovi dividendu zo zisku za rok 2015 vo výške 1 800 tis. EUR, t.j. 6 000 EUR na jednu akciu. V roku 2015 Spoločnosť vyplatila akcionárovi dividendu zo zisku za rok 2014 vo výške 2 200 tis. EUR, t.j. 7 333 EUR na jednu akciu a dividendu z akumulovaného nerozdeleného zisku z predchádzajúcich rokov vo výške 820 tis. EUR, t.j. 2 735 EUR na jednu akciu. Celková vyplatená dividendu na jednu akciu v roku 2015 predstavovala 10 069 EUR. Spoločnosť dosiahla zákonom predpísanú výšku rezervného fondu spoločnosti v roku 2015.

11 Mzdové náklady

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
Mzdové náklady	224	212
Náklady na dôchodkové poistenie (prvý a druhý pilier)	29	27
Ostatné náklady na sociálne a zdravotné poistenie	45	43
Iné zamestnanecké benefity	7	9
Opcie na vlastné akcie	22	-
Mzdové náklady spolu	327	291

12 Ostatné prevádzkové náklady

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
IT náklady	72	64
Poštovné a telekomunikačné náklady	23	34
Audít	20	24
Poradenské služby	11	12
Ostatné dane a poplatky	41	38
Nájomné a ostatné služby spojené s nájmom	22	26
Formuláre a tlačivá	16	41
Reklama a podpora predaja	46	53
Ostatné	110	100
Ostatné prevádzkové náklady spolu	361	392

13 Riadenie finančného rizika

Účtovná jednotka 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

Účtovná jednotka je vystavená úrokovému riziku z dôvodu vlastníctva dlhopisov k dispozícii na predaj, ktoré sú úročené variabilnými a pevnými úrokovými mierami. Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že (i) trhová cena pevne úročených dlhopisov závisí od trhových úrokových sadzieb a (ii) úrokový výnos zaúčtovaný v hospodárskom výsledku z dlhopisov s variabilnou úrokovou mierou závisí od podkladových úrokových mier dlhopisu. Všetky investície Spoločnosti sú realizované v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi. Investície sa posudzujú s dôrazom na rating a limit stanovený pre emitenta.

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

(b) Menové riziko

Všetok finančný majetok a záväzky boli denominované v EUR.

(c) Riziko ceny podielových cenných papierov

V roku 2014 Spoločnosť nakúpila podielové cenné papiere, avšak riziko z nich vyplývajúce zatiaľ nebolo významné.

(d) Úverové riziko

Účtovná jednotka mala všetky finančné zdroje uložené na bežných a termínovaných bankových účtoch v jednej banke a teda jej finančný majetok bol vystavený koncentrácii úverového rizika voči banke s kreditným ratingom Baa2 od agentúry Moody's. Spoločnosť je tiež vystavená koncentrácii úverového rizika voči Slovenskej republike, keďže 28% (2015: 61%) dlhopisov predstavovali štátne dlhopisy Slovenskej republiky.

Spoločnosť neposkytla finančné záruky ani úverové prísľuby.

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.

(e) Riziko likvidity

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

14 Riadenie kapitálu

Spoločnosť riadi kapitál v celkovej výške 13 341 tis. EUR (31. december 2015: 14 315 tis. EUR).

Spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje dôchodkovej správcovskej spoločnosti sú primerané, ak nie sú nižšie ako 25% všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci rok a pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005. Primeranosť vlastných zdrojov Spoločnosti k 30. júnu 2016 a 31. decembru 2015 prevyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu a Spoločnosť teda spĺňala externe stanovené požiadavky na výšku kapitálu.

15 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.

(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.

16 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia

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

17 Transakcie so spriaznenými stranami

Účtovná jednotka uskutočnila transakcie s jej materskou spoločnosťou, s dôchodkovými fondami spravovanými spoločnosťou, spoločnosťami pod spoločnou kontrolou a s jej vedením. Zostatky pohľadávok a záväzkov so spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch EUR	K 30.6.2016			K 31.12.2015		
	Materská spoločnosť	Spravované dôchodkové fondy	Ostatné spoločnosti v skupine	Materská spoločnosť	Spravované dôchodkové fondy	Ostatné spoločnosti v skupine
Pohľadávky	-	324	-	-	207	-
Závazky:						
Závazky z obchodného styku	43	-	79	9	-	39
Ostatné záväzky						
Výnosy z poplatkov	-	1 576	-	-	3 508	-
Náklady – služby	57	-	56	53	-	162

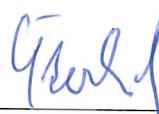
18 Udalosti po konci účtovného obdobia

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nenastali žiadne skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili finančnú situáciu účtovnej jednotky.

Deň zostavenia účtovnej závierky: 10. augusta 2016

Podpis v mene predstavenstva:


 Ing. Branislav Buštík
 predseda predstavenstva


 Ing. Peter Šterbák
 člen predstavenstva