



# VÝROČNÁ SPRÁVA 2019

A SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Str. 05  
Základné údaje o spoločnosti



Str. 08  
Správa o stave a činnosti



Orgány spoločnosti  
Str. 07



Ostatné informácie  
Str. 12

Str. 15  
Návrh na rozdelenie zisku



Správa nezávislého audítora  
a účtovná závierka Spoločnosti

Str. 16

# Obsah

Základné údaje o spoločnosti	05
Medzinárodná skupina NN	06
Orgány spoločnosti	08
Správa o stave a činnosti	08
Ostatné informácie	12
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Udalosti osobitného významu</li> <li>• Údaje požadované podľa osobitých predpisov</li> <li>• Informácia podľa § 20 odsek 12 a 14 zákona o účtovníctve</li> <li>• Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja</li> <li>• Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky</li> <li>• Informácia o organizačných zložkách v zahraničí</li> <li>• Riziká</li> <li>• Vplyv na životné prostredie</li> <li>• Vplyv na zamestnanosť</li> <li>• Predpokladaný budúci vývoj činnosti</li> </ul>	
Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty	15
Správa nezávislého audítora a účtovná závierka spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s.	16
Správa nezávislého audítora a účtovná závierka dôchodkových fondov spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s.	50
Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy	76



# 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. októbru 2019:** NN Životná poisťovňa, a.s. (100 %), so sídlom: Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 691 999

**Počet zamestnancov k 31. október 2019:** 10

# Medzinárodná skupina **NN**

Akcionárom AEGON, d.s.s., a.s. je spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s., ktorá je členom medzinárodnej finančnej skupiny NN. Táto holandská spoločnosť už takmer 175 rokov poskytuje poistenie, dôchodkové zabezpečenie a správu investícií vo viac ako 18 krajinách sveta a viac než 15 miliónom klientov. NN Group má významné zastúpenie najmä v Európe a Japonsku.

NN Životná poisťovňa, a.s. vstúpila na slovenský trh v roku 1996. V počiatkoch tu pôsobila ako Nationale-Nederlanden a neskôr pod značkou ING (od roku 2004). Po vyše 10 rokoch došlo v marci 2015 k významnému rebrandingu, ktorý sa spájal s návratom ku koreňom. Spoločnosť sa premenovala na NN, čím nadviazala na takmer 175-ročnú históriu. Veľkým míľnikom pre NN bol rok 2018, keď NN Group dosiahla dohodu o kúpe spoločnosti Aegon na Slovensku a v Česku. Na Slovensku NN kúpila Aegon Životnú poisťovňu a Aegon dôchodkovú správcovskú spoločnosť. Transakcia bola v súlade so stratégiou skupiny NN dosiahnuť rast podielu a generovať zvýšené výnosy v regióne strednej Európy. Na Slovensku dnes ponúka klientom svoje služby v zastúpení spoločností NN Životná poisťovňa, NN dôchodková správcovská spoločnosť a NN Tatry - Sympatia.

História našej spoločnosti siaha až do polovice 19. storočia. V apríli 1845 vznikla spoločnosť De Nederlanden van 1845, ponúkajúca práve poistnú ochranu majetku pred požiarmi. V ďalších desaťročiach firma De Nederlanden van 1845 prosperovala a rástla. V roku 1963 sa zlúčila s Nationale Levensverzekering-Bank a výsledkom tohto spojenia bol vznik Nationale-Nederlanden. Od 60. do 80. rokov 20. storočia firma rástla prostredníctvom akvizícií, ktoré zahŕňali aj významné podniky v USA a otvorila tiež nové pobočky v Európe a Ázii. Dnes patrí k popredným medzinárodným koncernom, ponúkajúcim finančné služby pre milióny klientov po celom svete.

# Orgány spoločnosti

k 31. októbru 2019

## VALNÉ ZHROMAŽDENIE:

### Jediný akcionár:

NN Životná poisťovňa, a.s., so sídlom: Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 691 999.

## PREDSTAVENSTVO:

**Predseda:** Ing. Peter Brudňák  
**Členovia:** Ing. Branislav Bušík  
Ing. Peter Šterbák  
Ing. Peter Jung  
Mgr. Martin Višňovský, PhD.

## DOZORNÁ RADA:

**Predseda:** Mgr. Eva Hajná  
**Členovia:** Mgr. Peter Holotňák  
JUDr. Branislav Chynoradský



# Správa o stave a činnosti



# 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.

## Predaj Spoločnosti skupine NN Group a integrácia s NN dôchodkovou správcovskou spoločnosťou, a.s.

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. Transakcia 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. augusta 2018. Protimonopolný úrad Slovenskej republiky schválil koncentráciu spoločností pôsobiacich na našom území dňa 29. októbra 2018.

Dňa 12. decembra 2018 vydala Národná banka Slovenska rozhodnutie, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 14. decembra 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 správcovská spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., stala dcérskou spoločnosťou spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s.

V súvislosti s touto transakciou sa s účinnosťou od 1. novembra 2019 AEGON dôchodková správcovská spoločnosť zlúčila s NN dôchodkovou správcovskou spoločnosťou. Nástupníckou spoločnosťou sa 1. novembra 2019 stala NN DSS, IČO 35902981, so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava. Zlúčená spoločnosť bude naďalej pôsobiť na slovenskom trhu s dôchodkovým zabezpečením pod značkou NN.

Spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., spravovala k 31. októbru 2019 nasledovné dôchodkové fondy:

SOLID – dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s.  
VITAL – akciový negarantovaný dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s.  
INDEX – indexový negarantovaný dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s.

Zhodnotenie dôchodkových fondov k 31. októbru 2019 bolo nasledovné:

SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.: **1,12 %**  
VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.: **12,55 %**  
INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.: **22,16 %**

Hodnota spravovaného majetku vo fondoch k 31. októbru 2019 bola nasledovná:

SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.:  
**621 397 298,08 EUR**  
VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.:  
**70 074 867,89 EUR**  
INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.:  
**57 623 336,53 EUR**

Po zlúčení s NN dôchodkovou správcovskou spoločnosťou, a.s., ponúka nová integrovaná spoločnosť ako jedinú na Slovensku na výber až z piatich dôchodkových fondov s rôznou investičnou stratégiou, mierou rizika i výškou potenciálneho výnosu.

Nástupníckym dlhopisovým dôchodkovým fondom dôchodkového fondu „Tradícia – Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.“ sa ku dňu účinnosti zlúčenia stal „SOLID – dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.“. Názov dôchodkového fondu je „Solid – Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.“.

Nástupníckym akciovým dôchodkovým fondom dôchodkového fondu „VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.“ sa ku dňu účinnosti zlúčenia stal „Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.“.

Odo dňa účinnosti zlúčenia začala spoločnosť spravovať nový dôchodkový fond „INDEX – indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.“, ktorý premenovala na „Index Global – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.“.

Účtovné závierky jednotlivých dôchodkových fondov spolu so správou nezávislého audítora sa nachádzajú vo Výročnej správe NN dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s.

## Vývoj na finančných a kapitálových trhoch k 31. októbru 2019

Finančné trhy sa z výrazných strát v závere roka 2018 pomerne rýchlo otriasli a netrvalo dlho, kým sa akciové trhy po celom svete dostali na nové historické maximá. Rok 2019 sa tak stal pre finančné trhy najúspešnejším od roku 2009. A darilo sa všetkým hlavným triedam finančných aktív – akciám, štátnym i podnikovým dlhopisom, aj komoditám či realitnému trhu. Aktíva po celom svete rástli nadvzdory faktu, že nové prichádzajúce makroekonomické dáta potvrdili výrazné spomalenie ekonomického rastu vo svete.

Finančným trhom však na nové maximá pomohli predovšetkým centrálné banky, ktoré sa po krátkej odmlke vrátili k výrazným podporným opatreniam a pristúpili k opätovnému uvoľňovaniu menových podmienok. Tým sa rozplynula bezprostredná hrozba hospodárskej recesie, čo trhy ocenili výrazným rastom finančných aktív. V minulom roku znížilo svoje sadzby dokopy 25 centrálnych bánk po celom svete, čo je najvyšší počet od finančnej krízy. Ešte viac ako pomalý ekonomický rast trápí centrálné banky nízka miera inflácie, ktorú sa im už roky nedarí naštartovať. Preto výrazná aktivita centrálnych bánk po celom svete poslala výnosy štátnych a podnikových dlhopisov v priebehu roka na nové historické minimá, čo malo výrazný pozitívny dopad na ceny dlhopisov.

Situácia na svetových finančných trhoch v roku 2019 sa tak pozitívne odrazila aj na výkonnosti dôchodkových fondov AEGON, d.s.s., a.s. Pod rast hodnoty dôchodkových jednotiek sa podpísal predovšetkým rast cien vládnych a podnikových dlhopisov, ako aj výrazný rast globálnych akcií.

## Online správa a digitalizácia osobného dôchodkového účtu

Inovácie spojené s digitalizáciou služieb sa stávajú kľúčové pre všetky administratívne procesy každej spoločnosti. Našou dlhodobou snahou je poskytovať klientom digitálne služby, ktoré ponúkajú vyššiu efektivitu práce s časovou úsporou.

Integračný proces, ktorým Spoločnosť prechádzala v roku 2019, bol zároveň príležitosťou i na inovovanie digitálneho portfólia. Služba WebKlient prešla kompletným rebrandingom. Už pod novou značkou NN ponúka klientom i naďalej pohodlný a jednoduchý prístup k online správe dôchodkového sporenia. Súčasťou služby, ktorú môžu všetci sporitelia využívať bezplatne, je vždy aktuálna hodnota osobného konta, prehľad dôchodkových fondov, ich hodnota a pomer sporenia, vývoj hodnoty dôchodkového účtu, digitálny archív vzájomnej komunikácie a ročných výpisov, možnosť zmeny dôchodkových fondov a prehľad povinných či dobrovoľných príspevkov. Praktickou funkcionalitou je i možnosť aktivácie SMS/emailových notifikácií, ktoré sa viažu k dôchodkovému sporeniu. Služba WebKlient bola v rámci integračného procesu inovovaná o responzívny dizajn – takže je dostupná i na mobilných zariadeniach, akými sú smartfón či tablet.

Naši kolegovia z IT oddelení spoločností sa museli počas roka vysporiadať s náročným spájaním viacerých rozdielnych IT systémov, ktoré dovtedy využívala každá z dôchodkových správcovských spoločností. Súčasťou integrácie bola i migrácia optického archívu a dizajnovanie nových procesov, ktoré ponúkli k správe dôchodkového sporenia tie najlepšie technické riešenia, ktorými obe spoločnosti disponovali.

## Komunikácia cielená na sporiteľa

Zo spojenia oboch dôchodkových správcovských spoločností profitujú predovšetkým naši klienti. Spojili sme dva profesionálne tímy zložené z najlepších odborníkov na dôchodkové sporenie, čo nám umožňuje zdieľať skúsenosti, know-how a prinášať tak klientom ešte kvalitnejšie a modernejšie služby.

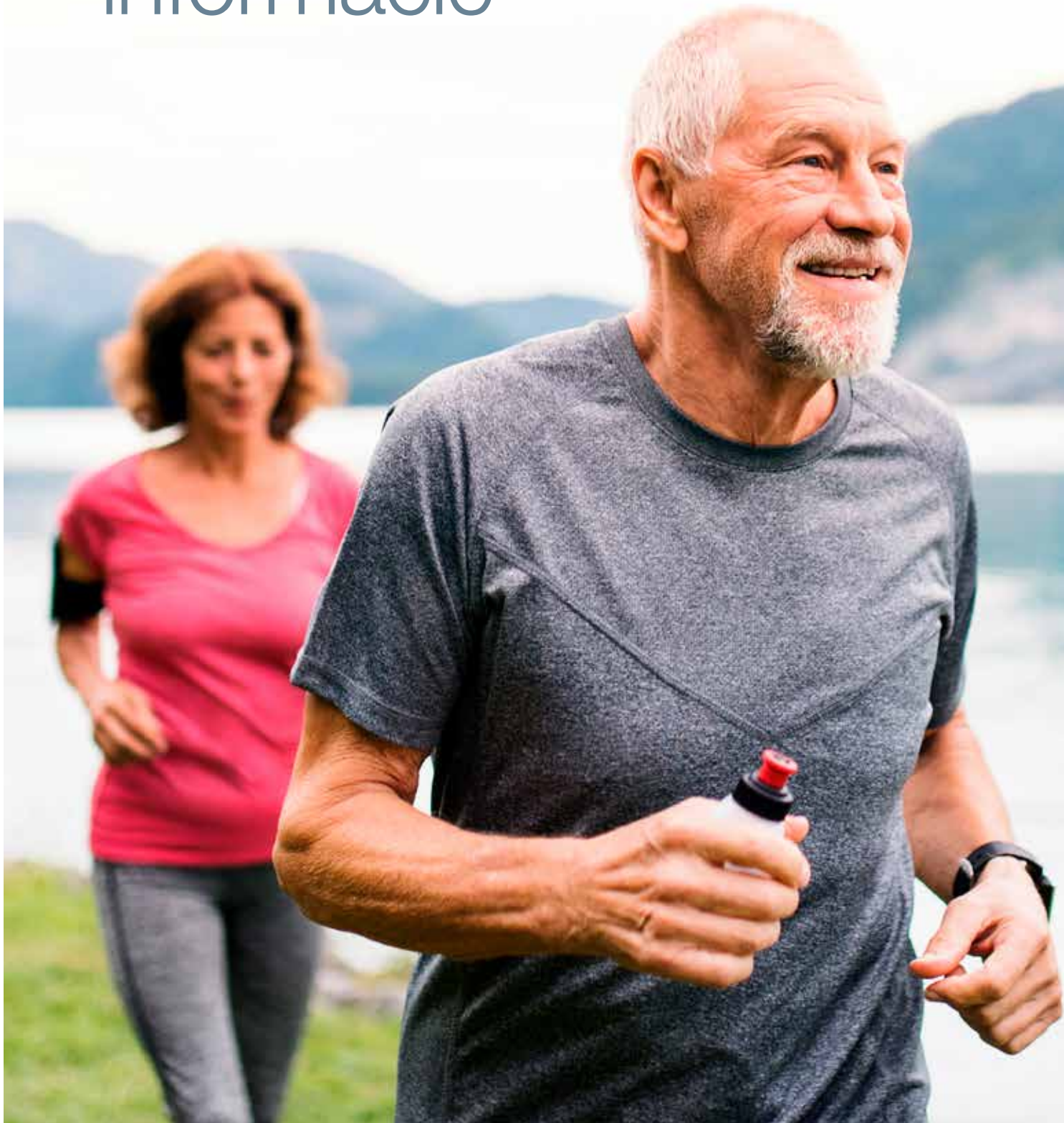
Otvorená a obojstranná komunikácia je jedným zo základných atribútov Spoločnosti. Pri komunikácii s klientmi či obchodnými partnermi ctíme zásady zrozumiteľnosti, jednoduchosti a transparentnosti. V roku 2019 pripravilo marketingové oddelenie Spoločnosti pre našich klientov špecializovanú informačnú webovú stránku, ktorá ponúka detailné informácie k ročnému výpisu, popis k zhodnoteniu jednotlivých dôchodkových fondov či informácie k novej zmene fondov zo strany sporiteľa.

Hlavnou komunikačnou témou roka sa však stala integrácia spoločností a prechod pod značku NN. Klientov sme od začiatku roka informovali o celom procese a jeho priebehu. Sporiteľov sme informovali prostredníctvom viacerých komunikačných kanálov –

internetovej stránky, aplikácie WebKlient, emailovým newsletterom či prostredníctvom listov. Obsah komunikácie detailne informoval o procese zlučovania, dobrovoľných príspevkov či nástupníckych fondoch sporiteľov. Klientom sme rovnako prostredníctvom špeciálnej infografiky predstavili kompletnú ponuku dôchodkových fondov, z ktorých si môžu vyberať od 1. novembra 2019. Súčasťou komunikačného materiálu bola i časť, ktorá poukazovala na význam výberu dôchodkového fondu a jeho vplyv na zhodnotenie dôchodkových úspor, s predstavením dosiahnutej výkonnosti jednotlivých fondov.

Všetky komunikačné aktivity smerovali nielen na samotných sporiteľov, ale i na našich obchodných partnerov, s ktorými spolupracujeme pri ponuke dôchodkové starobného sporenia.

# Ostatné informácie



## Udalosti osobitného významu

S účinnosťou od 1. novembra 2019 sa AEGON dôchodková správcovská spoločnosť zlúčila s NN dôchodkovou správcovskou spoločnosťou. Nástupníckou spoločnosťou sa 1. novembra 2019 stala NN DSS, IČO 35902981, so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava. Zlúčená spoločnosť naďalej pôsobí na slovenskom trhu s dôchodkovým zabezpečením pod značkou NN.

Samotný chod a obchodnú činnosť novej integrovanej spoločnosti od marca 2020 výrazne narušila svetová pandémia koronavírusu COVID-19.

## 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 vo svojej výročnej správe nezverejňuje nefinančné informácie o vývoji, konaní, pozícií a o vplyve činnosti 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 za účtovné obdobie od 01. januára 2018 do 31. októbra 2018 neprekročil 500 zamestnancov.

Spoločnosť vo svojej výročnej správe nezverejňuje opis politiky rozmanitosti podľa § 20 odsek 13 zákona o účtovníctve, nakoľko nespĺňa podmienky uvedené v § 20 odsek 13 písm. a) až c) zákona o účtovníctve.

## Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť nevykladala od 01. januára 2019 do 31. decembra 2019 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

Spoločnosť nenadobudla počas účtovného obdobia od 01. januára 2019 do 31. decembra 2019 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

Spoločnosť 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

Spoločnosť zamestnávala k 31. októbru 2019 10 pracovníkov.

## Informácia o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti v roku 2020

V súvislosti s celosvetovým výskytom pandémie choroby COVID-19, prvým prípadom hláseným na Slovensku 6. marca 2020, následným vyhlásením mimoriadnej situácie vládou Slovenskej republiky 12. marca 2020 a prijatím preventívnych opatrení s cieľom zmierniť jej dopady, Spoločnosť nepretržite monitoruje vzniknutú situáciu a jej potenciálny dopad vzhľadom ku rizikám, ktorým je vystavená.

Šírenie choroby COVID-19 spôsobuje významné narušenie chodu hospodárstva, ovplyvňuje aj našu Spoločnosť, našich zamestnancov a klientov. Finančné trhy boli, v období zostavovania tejto závierky, značne ovplyvnené významným poklesom úrokových sadzieb, cien akcií ako aj výraznými zmenami úrokových marží. Vlády a centrálné banky na celom svete reagujú na túto krízu s balíkmi pomoci a ďalšími podpornými opatreniami. V čase zostavovania závierky je rozsah a dĺžka tejto krízy neznáma. Spoločnosť nepretržite monitoruje vzniknutú situáciu a jej potenciálny dopad vzhľadom na riziká, ktorým je sama, ako aj ňou spravované fondy, vystavená.

Na základe dostupných informácií týkajúcich sa potencionálneho dopadu pandémie na Spoločnosť, vedenie Spoločnosti vyhodnotilo, že najvýznamnejšie riziká, ktorým v tejto súvislosti Spoločnosť čelí, súvisia s finančnými tržmi (zmeny úrokových sadzieb, akciových cien a rizikových prirážok). Pri konzervatívnych resp. garantovaných fondoch sú najvýznamnejšími rizikami úrokové sadzby a zmena rizikových prirážok v Eurozóne. Pri rastových a indexových fondoch sú to najmä akciové riziko so zameraním na globálne akciové trhy a menové riziko. Ďalšie významné riziká súvisia so správaním sporiteľov, ako aj s prevádzkovým rizikom (kontinuita obchodných procesov).

Spoločnosť detailne analyzuje vývoj na finančných trhoch a ich vplyv na finančnú stabilitu spoločnosti ako aj spravovaných dôchodkových fondov. V súčasnom prostredí hľadáme vhodné investičné príležitosti s cieľom maximalizovať diverzifikáciu medzi jednotlivými triedami aktív. To znamená mať zastúpené jednak rizikovejšie aktíva ako aj bezpečné triedy aktív. Pri akciových a indexových fondoch sú súčasné výkyvy prirodzenou súčasťou ich vývoja. Ak sa pozrieme na históriu, podobný scenár sa už mnoho krát opakoval a z dlhodobého horizontu rizikové aktíva po takýchto udalostiach dosiahli nové maximá. Pre dlhodobých sporiteľov v II pilieri sú tak súčasné výkyvy skôr príležitosť sporenia si vo vhodnom dôchodkom fonde na základe ich rizikového profilu. Spoločnosť detailne sleduje vývoj v garantovanom fonde a aktívne hľadá možnosti vhodnej investičnej stratégie, ktorá zohľadňuje aktuálnu trhovú situáciu a úroveň garancií fondu.

Vzhľadom na makroekonomické predpoklady Spoločnosť očakáva pokles hodnoty svojho finančného majetku. Keďže však má Spoločnosť uložený svoj finančný majetok v prevažnej miere v štátnych dlhopisoch krajín EÚ, podnikových dlhopisoch s nižším rizikom či priamo v bankách vo forme termínovaných vkladov a na bežných účtoch, nepredpokladá tak výrazný dopad na svoju činnosť, ktorý by bezprostredne ohrozil prevádzkovú činnosť.

Z hľadiska pokračovania obchodných aktivít, Spoločnosť aktívne komunikuje s internými aj externými partnermi ako aj s klientami. Komunikácia jednak obsahuje zdôraznenie ochrany zdravia, informácie ohľadne fungovania spoločnosti v aktuálnom prostredí a odpovede na najčastejšie otázky.

Spoločnosť neočakáva materiálny vplyv aktuálnej situácie na kapitálovú primeranosť spoločnosti a predpokladá, že pomer solventnosti bude naďalej výrazne prevyšovať zákonné požiadavky.

Na minimalizáciu prevádzkových rizík boli v spoločnosti prijaté viaceré opatrenia v oblasti fyzickej a personálnej bezpečnosti.

Spoločnosť zanalyzovala možné riziká a scenáre a zhodnotila, že neexistuje významná neistota ohľadom nepretržitého pokračovania v činnosti.


Nové vedenie spoločnosti definovalo kľúčové oblasti 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 sú v súlade s platným zákonom o starobnom dôchodkovom sporení prispôbené individuálnym požiadavkám sporiteľov, reflektujú mieru prijateľného investičného rizika každého klienta. Integrovaná dôchodková správcovská spoločnosť očakáva i v roku 2020 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.

# Návrh na rozdelenie zisku

Spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., za 10 mesiacov 2019 dosiahla zisk 2 392 139,33 EUR. Spoločnosť sa k 1. novembru 2019 zlúčila so spoločnosťou NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. Zlúčenie bolo v hodnotách podľa IFRS 3 účtovaných od momentu spoločnej kontroly skupiny NN. Zisk za 10 mesiacov 2019 v hodnotách podľa IFRS 3 účtovaných od momentu získania

spoločnej kontroly skupinou NN predstavoval sumu 2 009 273,37 EUR. O rozdelení výsledku hospodárenia spoločnosti za rok 2019 rozhodne valné zhromaždenie akcionárov. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je previesť celý zisk na nerozdelený zisk minulých rokov.



**Správa nezávislého  
audítora a účtovná  
závierka spoločnosti  
AEGON, d.s.s., a.s.**



# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

Mimoriadna účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou za obdobie 10 mesiacov, ktoré sa skončilo 31. októbra 2019

## OBSAH

### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

#### ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. OKTÓBRU 2019:

Výkaz o finančnej situácii	24
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	25
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	26
Výkaz peňažných tokov	27

#### Poznámky k účtovnej závierke

1 Všeobecné informácie	28
2 Základné účtovné zásady a metódy	29
3 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií	35
4 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje	36
5 Dlhodobý hmotný majetok	37
6 Dlhodobý nehmotný majetok	38
7 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	38
8 Finančné investície	38
9 Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	39
10 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	39
11 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	40
12 Daň z príjmov	40
13 Základné imanie	41
14 Náklady na poplatky a provízie	41
15 Mzdové náklady	42
16 Ostatné prevádzkové náklady	42
17 Riadenie finančného rizika	43
18 Riadenie kapitálu	45
19 Reálna hodnota finančných nástrojov	45
20 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia	47
21 Transakcie so spriaznenými stranami	48
22 Podmienené aktíva a záväzky	48
23 Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	49



KPMG Legal s. r. o.  
Dvořákovo nábrežie 10  
P. O. Box 7  
820 04 Bratislava 24  
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11  
Fax: +421 (0)2 59 98 42 22  
Internet: www.kpmg.sk

## Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Aegon, d.s.s., a.s.

### Správa z auditu účtovnej závierky

#### Názor

Uskutočnili sme audit mimoriadnej účtovnej závierky spoločnosti Aegon, d.s.s., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. októbru 2019, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za obdobie 10 mesiacov, končiace sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená mimoriadna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. októbru 2019, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za obdobie 10 mesiacov, končiace sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

#### Základ pre názor

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

#### Kľúčové záležitosti auditu

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

### Výnosy z odplát a provízií

---

*Hodnota výnosov z odplát a provízií za obdobie 10 mesiacov, končiace sa 31. októbra 2019: € 4 189 tisíc (rok, ktorý skončil 31. decembra 2018: € 2 963 tisíc).*

*Vid' poznámku 2 (Základné účtovné zásady a metódy) v účtovnej závierke.*

---



#### **Kľúčová záležitosť auditu:**

Výnosy z odplát a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za obdobie 10 mesiacov, končiace sa 31. októbra 2019.

Výnosy z odplát a provízií zahŕňajú poplatky za vedenie osobného dôchodkového účtu, poplatky za správu a poplatky za zhodnotenie. Všetky uvedené poplatky sú nadobudnuté od fondov pod správou Spoločnosti a sú časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia.

Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého denného objemu podkladových transakcií, ktoré vplývajú na výšku výnosov z odplát a provízií ako aj z dôvodu výšky týchto súm.

Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj integrita, kompletnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu odplát.

#### **Naša reakcia:**

Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iných nasledovné:

- Posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z odplát a provízií.
- Posúdenie a testovanie návrhu a implementácie interných kontrol súvisiacich so stanovením čistej hodnoty majetku fondov v správe Spoločnosti.
- Využitím našich vlastných IT špecialistov, posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kontrol súvisiacich s integritou IT systémov použitých na spracovanie výnosov z odplát a provízií, vrátane kontrol nad prístupovými právami do týchto systémov, dátami a riadením zmien v systémoch;
- Odsúhlasenie sadzieb poplatkov a súvisiacich vzorcov použitých Spoločnosťou pri výpočte odplát na štatúty fondov pod správou Spoločnosti a na platnú legislatívu v oblasti druhého piliera dôchodkového sporenia;
- Nezávislé prepočítanie odplát za vedenie osobného dôchodkového účtu, odplát za správu a odplát za zhodnotenie:
  - Prepočítanie bolo vykonané na základe denných čistých hodnôt majetku vo fondoch pod správou Spoločnosti počas roka a sadzieb a vzorcov pre výpočet odplát odsúhlasených na štatúty fondov a na platnú legislatívu v oblasti druhého piliera dôchodkového sporenia.

- Porovnanie prepočítanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi z odplát a provízií s objasnením všetkých významných rozdielov;
- Posúdenie presnosti a úplnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.

---

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

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

#### *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia



významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne pochybníť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

## **Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov**

### ***Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe***

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

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

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

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

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

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

#### ***Vymenovanie a schválenie audítora***

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 29. júna 2019 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 15. mája 2019. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 1 rok.

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

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit (pre dozornú radu), ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.



### Neaudítorské služby

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

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

18. decembra 2019  
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:  
Ing. Martin Kršjak  
Licencia UDVA č. 990

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

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	31. október 2019	31. december 2018
<b>MAJETOK</b>			
Dlhodobý hmotný majetok	5	48	88
Dlhodobý nehmotný majetok	6	59	93
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	7	135	33
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	8	10 450	11 276
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	9	287	195
Preddavky a náklady budúcich období		22	28
Odložená daň z príjmov	12	-	62
Splatná daň z príjmov	12	-	41
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10	5 313	2 874
<b>MAJETOK SPOLU</b>		<b>16 314</b>	<b>14 690</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>			
Odložená daň z príjmov	12	91	-
Splatná daň z príjmov	12	323	-
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	11	474	944
<b>ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>888</b>	<b>944</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE</b>			
Základné imanie	13	10 050	10 050
Zákonný rezervný fond		2 010	2 010
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku		420	189
Nerozdelený zisk		2 946	1 497
<b>VLASTNÉ IMANIE SPOLU</b>		<b>15 426</b>	<b>13 746</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>16 314</b>	<b>14 690</b>



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

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	<b>1-10/2019</b>	<b>1-12/2018</b>
Poplatky za správu dôchodkových fondov		1 831	2 032
Poplatky za vedenie účtov sporiteľom		470	510
Poplatky za zhodnotenie majetku		1 888	421
<b>Výnosy z poplatkov</b>		<b>4 189</b>	<b>2 963</b>
Náklady na poplatky a provízie	14	(9)	(22)
<b>Čistý zisk z poplatkov a provízií</b>		<b>4 180</b>	<b>2 941</b>
Výnosové úroky		85	94
Zisk z predaja finančných investícií		-	(2)
Mzdové náklady	15	(567)	(882)
Odpisy	5, 6	(67)	(103)
Ostatné prevádzkové náklady	16	(567)	(807)
Zmena opravných položiek		(5)	(14)
<b>HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PRED ZDANENÍM</b>		<b>3 059</b>	<b>1 227</b>
Daň z príjmov splatná a odložená	12	(667)	(284)
<b>HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK PO ZDANENÍ</b>		<b>2 392</b>	<b>943</b>
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez súhrnné zisky/straty			
- Precenenie počas roka	8	286	(47)
- Odložená daň	12	(60)	10
- Znehodnotenie finančných investícií počas roka		5	14
<b>Ostatné súhrnné zisky a straty spolu, znížené o daň, ktoré môžu byť reklasifikované do hospodárskeho výsledku</b>		<b>231</b>	<b>(23)</b>
<b>CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE</b>		<b>2 623</b>	<b>920</b>

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

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
<b>K 1. januáru 2018</b>		10 050	2 010	212	1 754	<b>14 026</b>
Hospodársky výsledok		-	-	-	943	<b>943</b>
Ostatné súhrnné straty		-	-	(23)	-	<b>(23)</b>
<b>Celkové súhrnné zisky / straty</b>		-	-	<b>(23)</b>	<b>943</b>	<b>920</b>
Dividendy	13	-	-	-	(1 200)	<b>(1 200)</b>
<b>K 31. decembru 2018</b>		<b>10 050</b>	<b>2 010</b>	<b>189</b>	<b>1 497</b>	<b>13 746</b>
Hospodársky výsledok		-	-	-	2 392	<b>2 392</b>
Ostatné súhrnné zisky		-	-	231	-	<b>231</b>
<b>Celkové súhrnné zisky</b>		-	-	<b>231</b>	<b>2 392</b>	<b>2 623</b>
Transakcie s akcionármi (Dividendy)	13	-	-	-	(943)	<b>(943)</b>
<b>K 31. októbru 2019</b>		<b>10 050</b>	<b>2 010</b>	<b>420</b>	<b>2 946</b>	<b>15 426</b>

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

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Prijaté poplatky		4 097	3 022
Výdavky na obstarávanie zmlúv a prevádzkové výdavky		(1 581)	(1 368)
Vyplatené provízie		(93)	(35)
Platby dane z príjmov		(210)	(299)
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti spolu</b>		<b>2 213</b>	<b>1 320</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Prijaté úroky		195	164
Čistý nákup finančných investícií		1 000	(3 515)
Nákup dlhodobého majetku		-	(15)
Predaj dlhodobého majetku		-	3
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti spolu</b>		<b>1 195</b>	<b>(3 363)</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Vyplatené dividendy	13	(943)	(1 200)
Lízingové splátky		(26)	-
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti spolu</b>		<b>(969)</b>	<b>(1 200)</b>
<b>Čistý nárast peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>		<b>2 439</b>	<b>(3 243)</b>
Peňažných prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	10	2 874	6 117
<b>Peňažných prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia</b>	<b>10</b>	<b>5 313</b>	<b>2 874</b>

## **1 Všeobecné informácie**

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 NN Životná poisťovňa, a.s. so sídlom Jesenského 4/C, 81102 Bratislava, Slovensko (do 8.1.2019 Aegon Levensverzekering N.V. so sídlom Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko).

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NN Continental Europe Holdings, B.V. so sídlom Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za tú časť konsolidovaného celku, ktorého súčasťou je aj Spoločnosť. Na tejto adrese je možné obdržať konsolidovanú účtovnú závierku konsolidujúcej spoločnosti.

Konsolidujúcou spoločnosťou materskej spoločnosti („Ultimate shareholder“) je NN Group N.V., so sídlom Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo.

V súvislosti s akcionárskou štruktúrou upozorňujeme na poznámku č. 23.

**Členovia predstavenstva a dozornej rady.** Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31.10.2019 boli Ing. Peter Brudňák (predseda od 17.1.2019), Ing. Branislav Bušík (predseda do 16.1.2019, pričom funkcia člena predstavenstva zostala zachovaná), Ing. Peter Jung (od 22.1.2019), Mgr. Martin Višňovský, PhD. (od 22.1.2019), Ing. Mário Adámek (do 7.1.2019) a Ing. Peter Šterbák. Členmi dozornej rady Spoločnosti boli: Mgr. Eva Hajná (predseda od 8.1.2019), Péter Kadosca (predseda do 7.1.2019), Ing. Peter Holotňák (od 8.1.2019), JUDr. Branislav Chynoradský (od 17.6.2019), Gyula Horváth (do 7.1.2019) a Ing. Marcel Mikolášik (do 7.1.2019).

**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.

Čistá hodnota spravovaného majetku vo fondoch bola nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
SOLID	621 397	593 848
VITAL	70 075	61 856
INDEX	57 623	39 165
<b>Spolu</b>	<b>749 095</b>	<b>694 869</b>

**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 mimoriadna účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 31. októbra 2019 v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii a v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov. Mimoriadna účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená k 31. októbru 2019 v dôsledku zlúčenia Spoločnosti s NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

## 2 Základné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

Spoločnosť zanikne bez likvidácie a jej právnym nástupcom bude NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. Rozhodný deň pre účtovníctvo a dane z príjmu bol v zmluve o zlúčení stanovený na 1. novembra 2019. Právne zlúčenie nadobudne účinnosť k 1. novembru 2019.

Pri položkách výkazu ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku, prezentované údaje za rok 2019 predstavujú obdobie 10 mesiacov a porovnateľné údaje za rok 2018 predstavujú obdobie 12 mesiacov.

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien, okrem cenných papierov, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote (cez výkaz ostatného súhrnného výsledku) a predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania Spoločnosti, keďže všetky jej aktivity a obchodné vzťahy preberá nástupnícka spoločnosť od rozhodného dňa.

Účtovná závierka za rok 2018 bola schválená dňa 15. mája 2019 valným zhromaždením Spoločnosti.

Spoločnosť vykonáva odhady a používa predpoklady, ktoré ovplyvňujú vykazované hodnoty aktív a záväzkov v nasledujúcich účtovných obdobiach. Odhady a úsudky sa neustále prehodnocujú na základe historických skúseností a iných faktorov, vrátane očakávaných budúcich okolností, ktoré sú pokladané za primerané. Pri zostavovaní účtovnej závierky neboli použité také úsudky a predpoklady, ktoré by mali významný vplyv na hodnoty vykázané v účtovnej závierke.

**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.

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 a ich vplyv na ocenenie je významný). Pre účely účtovného vykázanania 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

## **2 Základné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)**

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 sú v čase ich obstarania alebo vzniku ocenené reálnou hodnotou. 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.

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.

### **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.

## 2 Základné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

### Opravné položky

IFRS 9 stanovuje trojstupňový model znehodnotenia založený na zmene úverovej kvality od prvotného vykázania, ako je zhrnuté nižšie:

Stupeň 1: Finančný nástroj, ktorý nie je znehodnotený pri prvotnom vykázaní, je zaradený do stupňa 1 a jeho úverové riziko je priebežne monitorované spoločnosťou. Sem sú zaradené aj všetky finančné nástroje, u ktorých nedošlo od momentu prvotného vykázania k významnému nárastu úverového rizika.

Stupeň 2: V prípade identifikácie výrazného zvýšenia úverového rizika (ďalej len „SICR“) od prvotného vykázania alebo ak spoločnosť nemá informácie o ratingu pri prvotnom vykázaní, finančné aktívum je presunuté do stupňa 2, avšak stále sa nepokladá za úverovo znehodnotený,

Stupeň 3: Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, je presunutý do stupňa 3.

Očakávané úverové straty finančných aktív v stupni 1 sú oceňované v hodnote rovnajúcej sa tej časti očakávaných úverových strát počas celej životnosti vyplývajúce z prípadov zlyhania, ku ktorým môže potenciálne dôjsť počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu vykazovania. Očakávané úverové straty aktív v stupni 2 alebo stupni 3 sú oceňované na základe očakávaných úverových strát počas celej životnosti. Spoločnosť má zdefinované nápravné obdobie pre návrat zo stupňa 3 do stupňa 2 a zo stupňa 2 do stupňa 1. Priamy presun stupňa 3 do stupňa 1 nie je povolený.

Spoločnosť vykazuje opravné položky pre:

- Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote,
- Dlhové finančné aktíva oceňované cez ostatné súčasti komplexného výsledku,
- Pohľadávky voči bankám,
- Ostatný finančný majetok.

K jednotlivým položkám finančného majetku Spoločnosť odhaduje opravné položky buď vo výške 12-mesačných očakávaných strát (ECL) v prípade, že ich úverové riziko sa významne nezvýšilo od prvotného zaúčtovania (všetok dlhodobý finančný majetok) alebo vo výške očakávaných strát (ECL) za celú životnosť finančného majetku (krátkodobý finančný majetok ako Pohľadávky voči bankám a Ostatný finančný majetok). ECL predstavujú odhad úverových strát na základe váženého priemeru pravdepodobnostných scenárov. Úverové straty spoločnosť počíta ako súčasnú hodnotu výpadkov platieb (rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré patria spoločnosti podľa zmluvy a očakávanými peňažnými tokmi).

ECL sú diskontované použitím efektívnej úrokovej miery príslušnej pre daný finančný majetok.

Pri identifikácii, či sa úverové riziko finančného majetku od prvotného vykázania výrazne zvýšilo a pri odhade ECL, Spoločnosť berie do úvahy primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia. To zahŕňa kvantitatívne i kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti, hodnotení rizika a zohľadnení informácií o budúcnosti.

Spoločnosť predpokladá, že kreditné riziko finančného majetku sa výrazne zvýšilo, ak je viac ako 30 dní po splatnosti. Spoločnosť považuje finančný majetok za zlyhaný, ak:

- nie je pravdepodobné, že dlžník bude platiť svoje záväzky voči Spoločnosti v plnej výške, bez toho, aby Spoločnosť podnikla určité kroky ako napríklad realizácia zabezpečenia (ak existuje); alebo
- finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka Spoločnosť posudzuje, či je finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote a dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku znehodnotený. Finančný majetok je znehodnotený, ak došlo k jednej alebo viacerým udalostiam, ktoré majú nepriaznivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku.

### 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 zmvných 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

## **2 Základné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)**

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 (FVTPL). 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.

**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 neopnechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva ale neopnechala 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.



## 2 Základné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)

**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.

Spoločnosť neaplikovala časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na zmluvy uzatvorené pred 1. januárom 2018, pretože považuje tieto zmluvy a povinnosti z nich vyplývajúce za ukončené (completed contracts), vzhľadom na skutočnosť, že tieto zmluvy môžu byť sporiteľmi ukončené bez významných poplatkov alebo pokút.

Pri predčasnom ukončení zmluvného vzťahu medzi sporiteľom a Spoločnosťou sa celá zostávajúca výška provízie odpíše jednorazovo do nákladov v riadku „Náklady na poplatky a provízie“.

Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (angl. recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou.

Spoločnosť testuje pokrytie vynaložených výdavkov s ich príjmami na portfóliu zmlúv. Zároveň spoločnosť pristupuje k odpisu provízií pre jednotlivé zmluvy priamo do nákladov, ak nespĺňajú podmienku na aktivovanie, t. j. existuje veľmi nízka pravdepodobnosť, že zmluva prinesie ekonomický úžitok.

**Daň z príjmu.** Daň z príjmu je zaúčtovaná na základe zákonov, ktoré boli 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 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 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 zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník

## **2 Základné účtovné zásady a metódy (pokračovanie)**

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 % (2018: 35,2 %) hrubých miezd, do výšky mesačnej mzdy, podľa príslušných právnych predpisov. Príspevok, ktorý platí zamestnanec, bol vo výške 13,4 % (2018: 13,4 %).

Od 1. marca 2017 spoločnosť schválila Konceptiu 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 obchodníkov 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 17 poznámok.

### 3 Uplatnenie nových účtovných štandardov a interpretácií

Nasledovné štandardy a interpretácie boli aplikované pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2019:

#### IFRS 16 Lízing

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Spoločnosť aplikovala nový štandard od 1. januára 2019 prostredníctvom modifikovaného retrospektívneho prístupu. Kumulatívny vplyv prijatia IFRS 16 sa preto vykázal ako úprava otváracieho stavu vlastného imania k 1. januáru 2019, bez úpravy porovnateľných údajov.

Nový štandard priniesol aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Zavedenie nového štandardu malo predovšetkým vplyv na predtým vykázaný operatívny prenájom. Štandard odstránil duálny model účtovania u nájomcu podľa IAS 17 eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom. Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca vykázal majetok, ku ktorému má právo používania a záväzkov z lízingu. Majetok, ku ktorému je právo používania, sa odpisuje a záväzkov sa úročí. Pre ocenenie záväzkov z nájmu (určenie súčasnej hodnoty lízingových platieb), ktoré boli predtým vykázané ako operatívny prenájom, Spoločnosť k 1. januáru 2019 použila priemernú váženú diskontnú sadzbu (stanovenú ako prírastkovú výpožičkovú mieru nájomcu) vo výške 2,76%.

Spoločnosť uplatnila výnimku a aplikovala nový štandard IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájmy podľa IAS 17 a IFRIC 4 (grandfather the definition of lease on transition). To znamená, že nanovo neposudzuje lízingové zmluvy, ktoré boli vyhodnotené ako lízing podľa IAS 17, či spĺňajú novú definíciu lízingu podľa IFRS 16.

Prechod na IFRS 16 nemal vplyv na počiatočnú hodnotu nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019.

Z dôvodu prvej aplikácie štandardu IFRS 16, Spoločnosť uplatnila nasledujúce praktické výnimky v súlade s IFRS 16:

- použila jednotnú diskontnú sadzbu pre súbory lízingových zmlúv s podobnými charakteristikami,
- náklady na nájmy so zostatkovou dobou nájmu menej ako 12 mesiacov odo dňa prvej aplikácie (t.j. od 1. januára 2019) vykázala obdobne ako krátkodobé nájmy v rámci prevádzkových nákladov rovnomerne počas doby nájmu,
- nezohľadnila počiatočné priame náklady na strane nájomcu pri prvotnom vykázaní práva na používanie majetku,
- využila možnosť spätného posúdenia na základe súčasných skutočností (napríklad pri posúdení, či nájomná zmluva obsahuje možnosť na predĺženie alebo predčasné ukončenie).

Záväzky z nájmu, ktoré neboli vykázané vo výkaze finančnej pozície k 31. decembru 2018 odsúhlasené na záväzky z nájmu k 1. januáru 2019 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

*V tisícoch EUR*

<b>Nevykázaný záväzok z operatívneho nájmu k 31. decembru 2018</b>	<b>15</b>
Záväzky z operatívneho nájmu odúročené úrokovou mierou 2,76 % k dátumu prvej aplikácie k 1. januáru 2019	15
Krátkodobý nájom do 12 mesiacov vykázaný rovnomerne počas doby nájmu	-2
Nájom drobného majetku vykázaný rovnomerne počas doby nájmu	0
Úpravy týkajúce sa zmien v posúdení možností na predĺženie a predčasné ukončenie	-13
<b>Záväzok z nájmu vykázaný k 1. januáru 2019</b>	<b>0</b>

Vzhľadom na úpravy týkajúce sa zmien v posúdení možností na predĺženie a predčasné ukončenie, Spoločnosť nevykazuje k 1. januáru 2019 ani k 31. októbru 2019 majetok, ku ktorému má právo používania a ani záväzkov z lízingu.

**4 Nové účtovné štandardy, ktoré spoločnosť predčasne neaplikuje**

Spoločnosť predčasne neaplikovala nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre budúce účtovné obdobia (začínajúce po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovné závierka). Spoločnosť ani tieto nové účtovné štandardy neuvádza, vzhľadom na skutočnosť, že sa Spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s. zlúčila s NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. k 1. novembru 2019.

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

Poznámky k účtovnej závierke – 31. október 2019

**5 Dlhodobý hmotný majetok**

Pohyby v dlhodobom hmotnom majetku boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2019				Spolu
	Hardvér	Ostatné zariadenia	Zhodnotenie budovy	DHM vlastný spolu	
Obstarávacia cena k 1. januáru	132	30	89	251	251
Oprávky	(67)	(25)	(71)	(163)	(163)
<b>Účtovná hodnota k 1. januáru</b>	<b>65</b>	<b>5</b>	<b>18</b>	<b>88</b>	<b>88</b>
Prírastky	-	-	-	-	-
Úbytky - obstarávacia cena	(7)	(4)	(89)	(100)	(100)
Úbytky – oprávky	7	5	79	91	91
Odpisy do nákladov	(20)	(3)	(8)	(31)	(31)
Obstarávacia cena k 31. októbru	125	26	-	151	151
Oprávky	(80)	(23)	-	(103)	(103)
<b>Účtovná hodnota k 31. októbru</b>	<b>45</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>48</b>	<b>48</b>

V tisícoch EUR	Rok 2018				Spolu
	Hardvér	Ostatné zariadenia	Zhodnotenie budovy	DHM vlastný spolu	
Obstarávacia cena k 1. januáru	137	44	89	270	270
Oprávky	(44)	(29)	(61)	(134)	(134)
<b>Účtovná hodnota k 1. januáru</b>	<b>93</b>	<b>15</b>	<b>28</b>	<b>136</b>	<b>136</b>
Prírastky	-	-	-	-	-
Úbytky - obstarávacia cena	(5)	(14)	-	(19)	(19)
Úbytky – oprávky	5	11	-	16	16
Odpisy do nákladov	(28)	(7)	(10)	(45)	(45)
Obstarávacia cena k 31. decembru	132	30	89	251	251
Oprávky	(67)	(25)	(71)	(163)	(163)
<b>Účtovná hodnota k 31. decembru</b>	<b>65</b>	<b>5</b>	<b>18</b>	<b>88</b>	<b>88</b>

## 6 Dlhodobý nehmotný majetok

Pohyby v dlhodobom nehmotnom majetku boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rok 2019			Rok 2018		
	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru	1 358	20	<b>1 378</b>	1 344	20	<b>1 364</b>
Oprávky	(1 265)	(20)	<b>(1 285)</b>	(1 207)	(20)	<b>(1 227)</b>
<b>Účtovná hodnota k 1. januáru</b>	<b>93</b>	<b>-</b>	<b>93</b>	<b>137</b>	<b>-</b>	<b>137</b>
Prírastky	-	-	-	14	-	<b>14</b>
Úbytky - obstarávacia cena	-	-	-	-	-	-
Úbytky – oprávky	-	-	-	-	-	-
Odpisy do nákladov	(34)	-	<b>(34)</b>	(58)	-	<b>(58)</b>
Obstarávacia cena k 31. októbru/ decembru	1 358	20	<b>1 378</b>	1 358	20	<b>1 378</b>
Oprávky	(1 299)	(20)	<b>(1 319)</b>	(1 265)	(20)	<b>(1 285)</b>
<b>Účtovná hodnota k 31. októbru/ decembru</b>	<b>59</b>	<b>-</b>	<b>59</b>	<b>93</b>	<b>-</b>	<b>93</b>

## 7 Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Stav k 1. januáru	33	-
Prírastky	105	33
Rozpustenie do nákladov	(3)	-
<b>Stav ku koncu vykazovaného obdobia</b>	<b>135</b>	<b>33</b>

## 8 Finančné investície

<i>V tisícoch EUR</i>	2019	2018
Dlhopisy	10 450	11 276
<b>Finančné investície spolu</b>	<b>10 450</b>	<b>11 276</b>

**8 Finančné investície (pokračovanie)**

Pohyby vo finančných investíciách boli nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Počiatkový stav</b>	<b>11 276</b>	<b>7 879</b>
Prírastky	-	4 010
Úbytky	(1 000)	(498)
Nerealizované zisky z precenenia	286	(47)
Zmena časového rozlíšenia úrokov	(2)	7
Amortizácia prémie dlhopisov	(110)	(75)
<b>Konečný stav</b>	<b>10 450</b>	<b>11 276</b>

Analýza dlhopisov podľa úverovej kvality je nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Do splatnosti a neznehodnotenú:</i>		
A	4 299	4 256
AA	1 006	1 009
BBB	5 145	6 011
<b>Finančné investície spolu</b>	<b>10 450</b>	<b>11 276</b>

Pohľadávky z finančných investícií sú sledované podľa ratingu, ktorý 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**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Pokladnica	1	6
Bežné bankové účty	5 312	2 868
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu</b>	<b>5 313</b>	<b>2 874</b>

Spoločnosť mala všetky finančné zdroje uložené na bežných bankových účtoch v jednej banke, čím bola vystavená koncentrácii úverového rizika voči banke s depozitným ratingom BBB od agentúry Standard and Poor's. Zostatky neboli po splatnosti ani znehodnotenú.

**11 Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Závazky z obchodného styku	244	566
Závazky voči zamestnancom a inštitúciám zdravotného a sociálneho zabezpečenia	213	334
Sociálny fond	10	9
Ostatné daňové záväzky	7	35
<b>Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky spolu</b>	<b>474</b>	<b>944</b>

Spoločnosť v rámci záväzkov voči zamestnancom vykazuje k 31.10.2019 dlhodobý záväzok z titulu odloženého odmeňovania v sume 51 tis. EUR (k 31.12.2018: 52 tis. EUR).

Závazky voči zamestnancom a inštitúciám zdravotného a sociálneho zabezpečenia k 31.10.2019 obsahujú rezervy vo výške 192 tis. EUR (k 31.12.2018: 288 tis. EUR).

Závazky z obchodného styku k 31.10.2019 obsahujú rezervy vo výške 204 tis. EUR (k 31.12.2018: 139 tis. EUR).

**12 Daň z príjmov**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Splatná daň z príjmov	574	321
Odložená daň	93	(37)
<b>Náklad na daň z príjmov</b>	<b>667</b>	<b>284</b>

V roku 2019 bola platná daňová sadzba dane z príjmov 21% (2018: 21%). Odložená daň z príjmov sa počíta zo všetkých dočasných rozdielov súvahovou metódou s použitím daňovej sadzby 21% (2018: 21%).

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>3 059</b>	<b>1 227</b>
Daň z príjmov (2019: 21 %; 2018: 21 %)	642	258
Daň týkajúca sa minulých období	-	19
Vplyv daňovo neuznatelných nákladov	31	7
Vplyv nezdaňovaných výnosov	(6)	-
<b>Náklad na daň z príjmov</b>	<b>667</b>	<b>284</b>
<b>Efektívna daňová sadzba</b>	<b>21,8%</b>	<b>23,1%</b>



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

Poznámky k účtovnej závierke – 31. október 2019

**12 Daň z príjmov (pokračovanie)**

Analýza odloženej dane podľa druhu dočasných rozdielov:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Precenenie finančných investícií	(99)	(39)
Rozdiel v daňových a účtovných odpisoch hmotného a nehmotného majetku	-	9
Ostatné záväzky uznateľné po zaplatení a iné	8	92
<b>Odložená daňová pohľadávka (+) / odložený daňový záväzok (-)</b>	<b>(91)</b>	<b>62</b>

Analýza splatnej dane:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
K 1. januáru	41	64
Splatná daň z príjmov zaúčtovaná v hospodárskom výsledku	(574)	(321)
Zaplatené preddavky	251	343
Vysporiadanie dane z príjmov (nedoplatok +, preplatok (-))	(41)	(45)
<b>Pohľadávka dane z príjmov (+) / záväzok dane z príjmov (-) k 31.10./31.12.</b>	<b>(323)</b>	<b>41</b>

Odložená daň z precenenia finančných investícií bola zaúčtovaná v ostatnom súhrnnom zisku. Ostatné položky odloženej dane mali vplyv na hospodársky výsledok. Spoločnosť neeviduje žiadne odložené daňové pohľadávky, ktoré nie sú vykázané.

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 (2018: 300 akcií s menovitou hodnotou 33 500 EUR na akciu). V súvislosti s akcionárskou štruktúrou upozorňujeme na poznámku č. 23.

V roku 2019 Spoločnosť vyplatila akcionárovi dividendu vo výške 943 tis. EUR (t.j. 3 143 EUR na jednu akciu (2018: 1 200 tis. EUR t.j. 4 000 EUR na jednu akciu). Hodnota zákonného rezervného fondu k 31. októbru 2019 predstavovala 2 010 tis. EUR (rok 2018: 2 010 tis. EUR).

Predstavenstvo zatiaľ nenavrholo rozdelenie zisku za 10 mesiacov roka 2019.

**14 Náklady na poplatky a provízie**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Poplatky	8	22
Provízie	103	33
Čistý pokles (nárast) časovo rozlíšených obstrávacích nákladov	(102)	(33)
<b>Náklady na poplatky a provízie spolu</b>	<b>9</b>	<b>22</b>

## **15 Mzdové náklady**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Mzdové náklady	415	653
Náklady na dôchodkové poistenie (prvý a druhý pilier)	51	71
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	81	130
Iné zamestnanecké požitky	20	28
<b>Mzdové náklady spolu</b>	<b>567</b>	<b>882</b>

---

Spoločnosť evidovala ku koncu októbra 2019 10 zamestnancov (k 31.12.2018: 14).

## **16 Ostatné prevádzkové náklady**

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
IT náklady	164	173
Poštovné a telekomunikačné náklady	74	77
Audít	22	46
Poradenské služby	58	290
Ostatné dane a poplatky	42	41
Služby spojené s nájmom	11	48
Náklady na krátkodobý lízing	24	-
Formuláre a tlačivá	109	66
Reklama a podpora predaja	42	44
Ostatné	21	22
<b>Ostatné prevádzkové náklady spolu</b>	<b>567</b>	<b>807</b>

---

Položka audit za rok 2019 zahŕňa náklady na služby audítorskej spoločnosti za štatutárny audit správcovskej spoločnosti vo výške 14 tis. eur a štatutárny audit fondov vo výške 8 tis. eur. Náklady za audit fondov znáša správcovská spoločnosť. Audítorská spoločnosť neposkytovala počas roka 2019 Spoločnosti žiadne neaudítorské 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:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Vplyv zmeny o + 50 bb	(182)	(170)
Vplyv zmeny o - 50 bb	187	177

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 významnému úrokovému riziku.

**b) Menové riziko**

Všetok finančný majetok a záväzky boli denominované v EUR. Spoločnosť nie je vystavená menovému riziku.

**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, okrem vplyvu úrokového rizika popísaného vyššie, je pre Spoločnosť nevýznamné, preto Spoločnosť neuvádza senzitivitu ostatného súhrnného zisku na cenové riziko.

**d) Úverové riziko**

Spoločnosť mala všetky finančné zdroje (33,7% hodnoty vlastných zdrojov Spoločnosti; 2018: 20,3%) 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 depozitárom. 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. Najväčšie expozície boli k 31.10.2019 voči Rumunsku vo výške 10% a Španielsku vo výške 10%. Ostatné expozície nepresiahli k 31.10.2019 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.

**17 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

**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.

Zmluvná zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty položiek finančných záväzkov a analýza účtovnej hodnoty aktív podľa splatnosti (alebo likvidity) je k 31. októbru 2019 nasledovná:

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>0 až 3 mesiace</b>	<b>3 mesiace až 1 rok</b>	<b>1 až 5 rokov</b>	<b>Nad 5 rokov</b>	<b>Spolu</b>
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	542	1 066	5 471	3 371	<b>10 450</b>
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	287	-	-	-	<b>287</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5 313	-	-	-	<b>5 313</b>
<b>Spolu aktíva z finančných nástrojov</b>	<b>6 142</b>	<b>1 066</b>	<b>5 471</b>	<b>3 371</b>	<b>16 050</b>
Záväzky z obchodného styku	244	-	-	-	<b>244</b>
<b>Spolu záväzky z finančných nástrojov</b>	<b>244</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>244</b>
<b>Čistá súvahová pozícia</b>	<b>5 898</b>	<b>1 066</b>	<b>5 471</b>	<b>3 371</b>	<b>15 806</b>

Finančné záväzky boli všetky splatné do 3 mesiacov po 31. októbri 2019 (tieto záväzky sú uvedené v bode 11 poznámok).

**17 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)**

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

<i>V tisícoch EUR</i>	<b>0 až 3 mesiace</b>	<b>3 mesiace až 1 rok</b>	<b>1 až 5 rokov</b>	<b>Nad 5 rokov</b>	<b>Spolu</b>
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	1 633	5 482	4 161	<b>11 276</b>
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	195	-	-	-	<b>195</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2 874	-	-	-	<b>2 874</b>
<b>Spolu aktíva z finančných nástrojov</b>	<b>3 069</b>	<b>1 633</b>	<b>5 482</b>	<b>4 161</b>	<b>14 345</b>
Závazky z obchodného styku	566	-	-	-	<b>566</b>
<b>Spolu záväzky z finančných nástrojov</b>	<b>566</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>566</b>
<b>Čistá súvahová pozícia</b>	<b>2 503</b>	<b>1 633</b>	<b>5 482</b>	<b>4 161</b>	<b>13 779</b>

**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 15 426 tis. EUR (31. december 2018: 13 746 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. októbru 2019 a 31. decembru 2018 prevyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu a Spoločnosť teda spĺňala 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 technik alebo modelov, ktorých všetky podstatné vstupné parametre sú pozorovateľné pre daný majetok alebo záväzok buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodiťelné z cien), a (iii) úroveň tri predstavuje ocenenia, ktorých vstupné parametre nie sú odvodiťelné z trhových údajov (t.j. existujú subjektívne stanovené vstupné parametre).

**19 Reálna hodnota finančných nástrojov (pokračovanie)**

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. október 2019				31. december 2018			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu účtovná hodnota
<b>Aktíva v reálnej hodnote</b>								
Dlhopisy	5 672	4 778	-	10 450	6 571	4 705	-	11 276
<b>Aktíva sústavne oceňované v reálnej hodnote spolu</b>	<b>5 672</b>	<b>4 778</b>	<b>-</b>	<b>10 450</b>	<b>6 571</b>	<b>4 705</b>	<b>-</b>	<b>11 276</b>

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

V tisícoch EUR	Reálna hodnota	Technika ocenenia	Vstupné parametre
<b>Aktíva ocenené na úrovni 2</b>			
Dlhopisy	4 778 (2018: 4 705)	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 (2018: 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, vzhľadom na skutočnosť, že sú tieto finančné nástroje krátkodobé (splátané do 12 mesiacov).

**20 Finančné nástroje podľa kategórie ocenenia**

Nasledujúca tabuľka poskytuje odsúhlasenie k 31. októbru 2019 medzi triedami majetku a kategóriami oceňovania stanovenými podľa IFRS 9 *Finančné nástroje*.

<i>V tisícoch EUR</i>	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
<b>AKTÍVA</b>					
Dlhopisy	-	10 450	-	-	10 450
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	287	-	-	-	287
Pokladnica	1	-	-	-	1
Bežné bankové účty	5 312	-	-	-	5 312
<b>ZÁVÄZKY</b>					
Záväzky z obchodného styku	-	-	-	244	244

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

<i>V tisícoch EUR</i>	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
<b>AKTÍVA</b>					
Dlhopisy	-	11 276	-	-	11 276
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	195	-	-	-	195
Pokladnica	6	-	-	-	6
Bežné bankové účty	2 868	-	-	-	2 868
<b>ZÁVÄZKY</b>					
Záväzky z obchodného styku	-	-	-	566	566

## 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 a spravovanými dôchodkovými fondmi boli nasledovné:

V tisícoch EUR	2019			2018		
	Materská spoločnosť NN Životná poisťovňa	Spravované dôchodkové fondy	Ostatné spoločnosti v skupine NN	Materská spoločnosť Aegon	Spravované dôchodkové fondy	Ostatné spoločnosti v skupine Aegon
<b>Pohľadávky</b>	-	287	-	-	195	-
<b>Záväzky:</b>						
Záväzky z obchodného styku	-	-	-	185	-	232
<b>Výnosy z poplatkov</b>	-	4 189	-	-	2 963	-
<b>Náklady – služby</b>	-	-	10	103	-	156

Príjmy členov vedenia predstavovali:

V tisícoch EUR	2019	2018
Mzda, odmeny a iné krátkodobé požitky	2	89
Odvody do štátneho dôchodkového systému (prvý a druhý pilier)	-	10
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	-	17
<b>Spolu</b>	<b>2</b>	<b>116</b>

Spoločnosť mala záväzok voči členom vedenia vo výške 0 tis. EUR (2018: 30 tis. EUR). Počet členov vedenia k 31.10.2019 bol 5 (31.12.2018: 3). Členovia dozornej rady nepoberali v roku 2019 príjmy za členstvo v dozornej rade (v roku 2018: 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 pravdepodobnosť dosiahnutia pozitívneho zhodnotenia prostriedkov vo fonde v sledovanom období. Z uvedeného dôvodu nevykazuje v tejto účtovnej závierke žiadne podmienené záväzky (garancie).



**AEGON, d.s.s., a.s.****Poznámky k účtovnej závierke – 31. október 2019**

---

**23 Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka**

Po konci účtovného obdobia nastali nasledovné skutočnosti:

V nadväznosti na úspešnú akvizíciu AEGON spoločností skupinou NN Group zo začiatku roka sa AEGON, d.s.s., a.s. k 1. 11. 2019 zlúčila s NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. Oceňovacie rozdiely z prečenenia pri zlúčení zahŕnie do základu dane právny nástupca t.j. NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 16. decembra 2019.

Podpis v mene predstavenstva:



---

Ing. Peter Jung  
člen predstavenstva



---

Ing. Branislav Bušík  
člen predstavenstva

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

Mimoriadna účtovná zvierka k  
31. októbru 2019



KPMG Slovensko spol. s r. o.  
 Dvořákovo nábrežie 10  
 P. O. Box 7  
 820 04 Bratislava 24  
 Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11  
 Fax: +421 (0)2 59 98 42 22  
 Internet: www.kpmg.sk

## Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („Fond“).

### Názor

Uskutočnili sme audit mimoriadnej účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. októbru 2019, výkaz ziskov a strát za obdobie 10 mesiacov končiace sa k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená mimoriadna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. októbru 2019 a výsledku jeho hospodárenia za obdobie 10 mesiacov končiace sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

### Základ pre názor

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

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

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán Spoločnosti zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

### *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

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

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

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



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

7. mája 2020  
Bratislava, Slovenská republika



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

Zodpovedný audítor:  
Ing. Martin Kršjak  
Licencia UDVA č. 990

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Martin Kršjak', written over the typed name of the auditor.

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**  
**dôchodkového fondu**  
**k 31.10.2019**

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 9
do	1 0	2 0	1 9

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 8
do	1 2	2 0	1 8

**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 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: 20.4.2020	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu   
Schválené dňa:	

LEI

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

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.

## Súvaha k 31.októbru 2019

	<b>Aktíva</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>66 944 116</b>	<b>53 786 922</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	<i>bez kupónov</i>	-	-
b)	<i>s kupónmi</i>	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	21 307 254	19 968 272
a)	<i>bez kupónov</i>	1 919 800	-
b)	<i>s kupónmi</i>	19 387 454	19 968 272
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	3 686 271	3 318 645
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>	3 686 271	3 318 645
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>	-	-
c)	<i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>	-	-
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>	-	-
4.	Podielové listy	41 950 591	30 500 005
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	41 950 591	30 500 005
b)	<i>Ostatné</i>	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>	-	-
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	-	-
c)	<i>iné</i>	-	-
d)	<i>obrátené repoobchody</i>	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	<i>dlhodobé vklady v bankách</i>	-	-
b)	<i>dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>3 209 121</b>	<b>8 102 809</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 172 945	8 066 474
10.	Ostatný majetok	36 176	36 335
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>70 153 237</b>	<b>61 889 731</b>

LEI

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

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.

	<b>Pasíva</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky</b> (súčet položiek 1 až 7)	<b>78 369</b>	<b>34 010</b>
1.	Závazky voči bankám	1 255	1 047
2.	Závazky z ukončenia sporenia	24 234	18 621
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	52 880	14 342
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	-	-
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>70 074 868</b>	<b>61 855 721</b>
8.	Dôchodkové jednotky, z toho	70 074 868	61 855 721
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	7 764 000	(2 811 905)
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>70 153 237</b>	<b>61 889 731</b>



LEI

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

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.

## Výkaz ziskov a strát za 10 mesiacov roku 2019

Označenie	POLOŽKA	1.1.2019 – 31.10.2019	1.1.2018 – 31.12.2018
1.	Výnosy z úrokov	220 206	323 225
1.1.	úroky	220 206	323 225
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/ zníženie hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	442 767	488 612
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	176 991	159 867
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	176 991	159 867
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	7 330 811	(3 549 050)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	177 879	154 894
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>8 348 654</b>	<b>(2 422 453)</b>
h.	Transakčné náklady	492	720
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	1 277	474
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>8 346 885</b>	<b>(2 423 647)</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	15 656	21 361
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	15 656	21 361
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>8 331 229</b>	<b>(2 445 008)</b>
k.	Náklady na:	534 241	330 778
k.1.	odplatu za správu fondu	169 178	189 276
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	365 063	141 502
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	32 988	36 119
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>7 764 000</b>	<b>(2 811 905)</b>



LEI

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

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.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka zmiešaného fondu bola zostavená ku dňu 31. októbru 2019 ako mimoriadna účtovná závierka podľa zákona č.431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a na základe zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní za obdobie od 1. januára 2019 do 31. októbra 2019.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka dlhopisového fondu k 31. decembru 2018, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 15. mája 2019.

## 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 súčasnosti reprezentovaný Národnou Bankou Slovenska) v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov („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. októbru 2019 sú:

Ing. Peter Brudňák – predseda (od 17.01.2019)  
Ing. Peter Šterbák – člen  
Ing. Branislav Bušík – člen (predseda do 16.01.2019)  
Ing. Peter Jung – člen (od 22.01.2019)  
Mgr. Martin Višňovský, PhD. – člen (od 22.01.2019)

Dňa 08.01.2019 bol dozornou radou Spoločnosti odvolaný člen predstavenstva Spoločnosti – Ing. Mário Adámek.

### Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady Spoločnosti k 31. októbru 2019 sú:

Mgr. Eva Hajná – predseda (od 08.01.2019)  
Ing. Peter Holotňák – člen (od 08.01.2019)  
JUDr. Branislav Chynoradský – člen (od 17.06.2019). Dňa 08.01.2019 boli valným zhromaždením Spoločnosti odvolaní členovia dozornej rady Spoločnosti – Péter Kadocsa, Gyula Horváth a Ing. Marcel Mikolášik.

### Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Do 8.1.2019 priamou materskou spoločnosťou Spoločnosti bola spoločnosť Aegon Levensverzekering N.V. so sídlom Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko a konečnou kontrolujúcou osobou Spoločnosti bola AEGON N.V. so sídlom Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko.

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



LEI

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

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.

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, v prípade dlhových cenných papierov ako rozdiel súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov a súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných výdavkov z majetku (tzv. súčasná hodnota čistých peňažných tokov).

Ak v deň ocenenia nie je pre akciu alebo podielový list zverejnená trhová cena, 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

LEI

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

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.

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

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

## 2.5 Operácie v cudzej mene

Majetok a závazky 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 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje 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.

LEI

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

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.

### 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.

### Náklady na služby depozitára

Maximálna výška odplaty za výkon činnosti depozitára je 0,02% p.a. z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde a znižuje dôchodkovú jednotku fondu. S rastom čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde percentuálna hodnota výšky odplaty za výkon činnosti depozitára postupne klesá až na 0,01 % priemernej čistej hodnoty majetku vo fonde. K odplate za výkon činnosti depozitára je účtovaná DPH v zmysle platných právnych predpisov.

Náklady na služby depozitára sú nákladom fondu. Okrem tejto odplaty má depozitár nárok na úhradu nákladov za ďalšie služby, najmä za vedenie bežných účtov, vedenie účtov majiteľa cenných papierov, správu a úschovu cenných papierov, ktoré sú účtované na ľarchu dôchodkového 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.





LEI

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

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.

## C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Ozna- čenie	POLOŽKA	1.1.2019 – 31.10.2019	1.1.2018 – 31.12.2018
<b>X</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	220 206	323 225
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	136	3 872
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(534 296)	(330 833)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	38 746	(12 311)
5.	Výnosy z dividend (+)	619 758	648 479
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi (+)	21 448 050	19 352 415
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(27 274 432)	(22 842 415)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(34 702)	(37 258)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(15 656)	(21 361)
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
<b>I.</b>	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(5 532 190)</b>	<b>(2 916 188)</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
<b>II.</b>	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
17.	Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	5 111 440	6 862 505
18.	Prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(4 656 293)	(3 570 689)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	23	5
20.	Dedičstvá (-)	5 612	14 944
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 (+/-)	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>460 782</b>	<b>3 306 765</b>
<b>IV:</b>	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>177 879</b>	<b>154 894</b>
<b>V.</b>	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	<b>(4 893 529)</b>	<b>545 471</b>
<b>VI.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>8 066 474</b>	<b>7 521 003</b>
<b>VII.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.</b>	<b>3 172 945</b>	<b>8 066 474</b>

LEI

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

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.**D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.10.2019**

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.10.2019	31.12.2018
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>61 855 721</b>	<b>61 375 810</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	1 431 468 566	1 358 422 344
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,043211	0,045182
<b>1.</b>	Príspevky do dôchodkového fondu	5 111 440	6 862 505
<b>2.</b>	Zisk alebo strata fondu	7 764 000	(2 811 905)
<b>3.</b>	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
<b>4.</b>	Výplata výnosov podielnikom	-	-
<b>5.</b>	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
<b>6.</b>	Prevedené dôchodkové jednotky	(4 656 293)	(3 570 689)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>8 219 147</b>	<b>(479 911)</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>70 074 868</b>	<b>61 855 721</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	1 440 879 318	1 431 468 566
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,048633	0,043211

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

SÚVAHA

AKTÍVA

Dlhopisy

2.III.EUR Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. októbru 2019 a k 31. decembru 2018:

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Dlhopisy bez kupónov	1 919 800	-
<i>nezaložené</i>	1 919 800	-
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
Dlhopisy s kupónmi	19 387 454	19 968 272
<i>nezaložené</i>	19 387 454	19 968 272
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
<b>Celkom</b>	<b>21 307 254</b>	<b>19 968 272</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Štátne dlhopisy	1 919 800	-
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
<b>Celkom</b>	<b>1 919 800</b>	<b>-</b>

LEI

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

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.

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Štátne dlhopisy	8 805 815	8 250 097
Korporátne a bankové dlhopisy	7 432 977	8 528 031
Hypotekárne záložné listy	3 148 663	3 190 144
<b>Celkom</b>	<b>19 387 454</b>	<b>19 968 272</b>

2.I. EUR Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Do jedného mesiaca	-	24 050
Do troch mesiacov	46 245	107 678
Do šiestich mesiacov	102 841	93 653
Do jedného roku	33 956	39 779
Do dvoch rokov	502 515	-
Do piatich rokov	805 616	801 448
Nad päť rokov	19 816 081	18 901 664
<b>Celkom</b>	<b>21 307 254</b>	<b>19 968 272</b>

2.II. EUR Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Do jedného mesiaca	-	674 967
Do troch mesiacov	46 245	107 678
Do šiestich mesiacov	1 105 967	93 653
Do jedného roku	1 655 855	542 481
Do dvoch rokov	2 227 515	4 371 253
Do piatich rokov	8 209 373	7 865 681
Nad päť rokov	8 062 300	6 312 559
<b>Celkom</b>	<b>21 307 254</b>	<b>19 968 272</b>

Členenie dlhopisov podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
EUR	21 307 254	19 968 272
<b>Celkom</b>	<b>21 307 254</b>	<b>19 968 272</b>

Majetkové cenné papiere

3.a).I. Štruktúra obchodovateľných akcií k 31. októbru 2019 a 31. decembru 2018:

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Obchodovateľné akcie	3 686 271	3 318 645
<i>nezaložené</i>	3 686 271	3 318 645
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
<b>Celkom</b>	<b>3 686 271</b>	<b>3 318 645</b>

LEI

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

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.**3.a).II. Členenie obchodovateľných akcií podľa mien, v ktorých sú ocenené:**

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
EUR	1 030 600	983 065
CZK	2 073 768	1 739 135
PLN	581 903	596 445
<b>Celkom</b>	<b>3 686 271</b>	<b>3 318 645</b>

**Podielové listy****4.I. Štruktúra portfólia podielových listov k 31. októbru 2019 a 31. decembru 2018:**

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
PL otvorených podielových fondov	41 950 591	30 500 005
<i>nezaložené</i>	41 950 591	30 500 005
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
PL ostatné	-	-
<i>nezaložené</i>	-	-
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
<b>Celkom</b>	<b>41 950 591</b>	<b>30 500 005</b>

**4.II. Členenie podielových listov podľa mien:**

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
EUR	36 348 477	26 003 628
USD	5 602 114	4 496 377
<b>Celkom</b>	<b>41 950 591</b>	<b>30 500 005</b>

**Krátkodobé pohľadávky****Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. októbru 2019 a 31. decembru 2018:**

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	-	-
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	3 165	14 360
Ostatné pohľadávky	33 011	21 975
<b>Celkom</b>	<b>36 176</b>	<b>36 335</b>

**Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby splatnosti:**

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Do jedného mesiaca	33 011	23
Do troch mesiacov	-	21 952
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	3 165	14 360
<b>Celkom</b>	<b>36 176</b>	<b>36 335</b>

LEI

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

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.

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Do jedného mesiaca	33 011	23
Do troch mesiacov	-	21 952
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	3 165	14 360
<b>Celkom</b>	<b>36 176</b>	<b>36 335</b>

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Hrubá hodnota pohľadávok	36 176	36 335
Zníženie hodnoty	-	-
<b>Čistá hodnota pohľadávok</b>	<b>36 176</b>	<b>36 335</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
EUR	3 165	3 188
USD	21 721	21 951
CZK	11 290	11 196
<b>Celkom</b>	<b>36 176</b>	<b>36 335</b>

**Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov**

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. októbru 2019 a k 31. decembru 2018:

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
EUR	1 459 221	7 644 923
CZK	955 379	273 466
PLN	24 842	8 313
USD	733 503	139 772
<b>Celkom</b>	<b>3 172 945</b>	<b>8 066 474</b>

<b>EUR</b> Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Bežné účty	1 459 221	7 644 923
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
Medzisúčtet - súvaha	1 459 221	7 644 923
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
<b>Spolu</b>	<b>1 459 221</b>	<b>7 644 923</b>

LEI

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

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.

<b>CZK</b> Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Bežné účty	955 379	273 466
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
Medzisúččet - súvaha	955 379	273 466
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
<b>Spolu</b>	<b>955 379</b>	<b>273 466</b>

<b>PLN</b> Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Bežné účty	24 842	8 313
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
Medzisúččet - súvaha	24 842	8 313
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
<b>Spolu</b>	<b>24 842</b>	<b>8 313</b>

<b>USD</b> Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Bežné účty	733 503	139 772
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
Medzisúččet - súvaha	733 503	139 772
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
<b>Spolu</b>	<b>733 503</b>	<b>139 772</b>

LEI

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

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.

## PASIVA

## Závazky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 31. októbru 2019 a k 31. decembru 2018:

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Závazky voči správcovskej spoločnosti	52 880	14 342
Závazky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	1 255	1 047
Závazky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	24 234	18 621
Ostatné záväzky (daňové)	-	-
<b>Celkom</b>	<b>78 369</b>	<b>34 010</b>

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Do jedného mesiaca	78 369	34 010
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
<b>Celkom</b>	<b>78 369</b>	<b>34 010</b>

Členenie záväzkov podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>31.10.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
EUR	78 369	34 010
<b>Celkom</b>	<b>78 369</b>	<b>34 010</b>

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

## Výnosy z úroky

## 1.1. Členenie úrokov

<b>Popis</b>	<b>1.1.-31.10.2019</b>	<b>1.1.-31.12.2018</b>
Bežné účty	-	-
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	9 915	-
Dlhové cenné papiere	210 291	323 225
<b>Celkom</b>	<b>220 206</b>	<b>323 225</b>

## Výnosy z podielových listov

<b>2. EUR Výnosy z podielových listov</b>	<b>1.1.-31.10.2019</b>	<b>1.1.-31.12.2018</b>
Otvorené podielové listy	355 590	317 432
Uzatvorené podielové listy		
Špeciálne podielové fondy		
Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
<b>Spolu</b>	<b>355 590</b>	<b>317 432</b>

LEI

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

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.

2. USD Výnosy z podielových listov	1.1.-31.10.2019	1.1.-31.12.2018
Otvorené podielové listy	87 177	171 180
Uzatvorené podielové listy		
Špeciálne podielové fondy		
Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
<b>Spolu</b>	<b>87 177</b>	<b>171 180</b>

### 3. Členenie dividend z cenných papierov podľa mien:

Popis	1.1.-31.10.2019	1.1.-31.12.2018
EUR	48 065	48 760
CZK	108 780	102 714
PLN	20 146	8 393
<b>Celkom</b>	<b>176 991</b>	<b>159 867</b>

### Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi

#### 4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi podľa druhu CP:

Popis	1.1.-31.10.2019	1.1.-31.12.2018
Akcie	(66 422)	(231 540)
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	350 661	(334 294)
Podielové listy	7 046 572	(2 983 216)
<b>Celkom</b>	<b>7 330 811</b>	<b>(3 549 050)</b>

5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	1.1.-31.10.2019	1.1.-31.12.2018
EUR	2 560	(16 901)
USD	139 606	186 242
CZK	35 200	(14 410)
PLN	513	(37)
<b>Spolu</b>	<b>177 879</b>	<b>154 894</b>

### Bankové poplatky a náklady na odplaty

i. Bankové a iné poplatky	1.1.-31.10.2019	1.1.-31.12.2018
Zrážková daň	(15 656)	(21 361)
Bankové odplaty a poplatky	(1 277)	(474)
Burzové odplaty a poplatky	-	-
Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	(492)	(720)
Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(55)	(55)
Náklady na odplatu za správu fondu	(169 178)	(189 276)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(365 063)	(141 502)
Náklady na odplatu za služby depozitára	(32 933)	(36 064)
<b>Spolu</b>	<b>(584 654)</b>	<b>(389 452)</b>



LEI

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

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.

## F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Označenie	POLOŽKA	31.10.2019	31.12.2018
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov		
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov		
4.	Pohľadávky z európskych opcí		
5.	Pohľadávky z amerických opcí		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	66 944 116	53 786 922
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>66 944 116</b>	<b>53 786 922</b>

Označenie	POLOŽKA	31.10.2019	31.12.2018
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov		
4.	Závazky z európskych opcí		
5.	Závazky z amerických opcí		
6.	Závazky z ručenia		
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov		
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
9.	Práva iných k veciam a právam fondu		
10.	Hodnoty prevzaté do správy		
11.	Závazky v evidencii		
	<b>Iné pasíva spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Položky hodnoty odovzdané do úschovy predstavujú reálnu hodnotu dlhopisov/ podielových listov/ akcií v majetku dôchodkového fondu, ktoré sú uložené do úschovy u Depozitára.





## **Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy**

### **v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“)**

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Aegon, d.s.s., a.s.

Uskutočnili sme audit mimoriadnej účtovnej závierky spoločnosti Aegon, d.s.s., a.s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2019, ktorá je uvedená v priloženej výročnej správe. K mimoriadnej účtovnej závierke sme 18. decembra 2019 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

### **Správa z auditu účtovnej závierky**

#### *Názor*

Uskutočnili sme audit mimoriadnej účtovnej závierky spoločnosti Aegon, d.s.s., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. októbru 2019, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za obdobie 10 mesiacov končiace sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená mimoriadna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. októbru 2019, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za obdobie 10 mesiacov končiace sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

#### *Základ pre názor*

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

#### *Kľúčové záležitosti auditu*

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



## Výnosy z odplát a provízií

---

Hodnota výnosov z odplát a provízií za rok, ktorý sa skončil 31. októbra 2019: € 4 189 tisíc (rok ktorý skončil 31. decembra 2018: € 2 963 tisíc).

Vid' poznámku 2 (Základné účtovné zásady a metódy) v účtovnej závierke.

---

### Kľúčová záležitosť auditu:

Výnosy z odplát a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za obdobie 10 mesiacov, končiace sa 31. októbra 2019.

Výnosy z odplát a provízií zahŕňajú poplatky za vedenie osobného dôchodkového účtu, poplatky za správu a poplatky za zhodnotenie. Všetky uvedené poplatky sú nadobudnuté od fondov pod správou Spoločnosti a sú časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia.

Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého denného objemu podkladových transakcií, ktoré vplývajú na výšku výnosov z odplát a provízií ako aj z dôvodu výšky týchto súm.

Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj integrita, kompletnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu odplát.

### Naša reakcia:

Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iných nasledovné:

- Posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z odplát a provízií.
- Posúdenie a testovanie návrhu a implementácie interných kontrol súvisiacich so stanovením čistej hodnoty majetku fondov v správe Spoločnosti.
- Využitím našich vlastných IT špecialistov, posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kontrol súvisiacich s integritou IT systémov použitých na spracovanie výnosov z odplát a provízií, vrátane kontrol nad prístupovými právami do týchto systémov, dátami a riadením zmien v systémoch;
- Odsúhlasenie sadzieb poplatkov a súvisiacich vzorcov použitých Spoločnosťou pri výpočte odplát na štatúty fondov pod správou Spoločnosti a na platnú legislatívu v oblasti druhého piliera dôchodkového sporenia;
- Nezávislé prepočítanie odplát za vedenie osobného dôchodkového účtu, odplát za správu a odplát za zhodnotenie:
  - Prepočítanie bolo vykonané na základe denných čistých hodnôt majetku vo fondoch pod správou

- Spoločnosti počas roka a sadzieb a vzorcov pre výpočet odplát odsúhlasených na štatúty fondov a na platnú legislatívu v oblasti druhého piliera dôchodkového sporenia.
- Porovnanie prepočítanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi z odplát a provízií s objasnením všetkých významných rozdielov;
- Posúdenie presnosti a úplnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.

---

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

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

#### *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

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

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



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

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

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

18. decembra 2019  
Bratislava, Slovenská republika

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

Zodpovedný audítor:  
Ing. Martin Kršjak  
Licencia UDVA č. 990

## **Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov**

*Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe*

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok, okrem ako je uvedené v časti **Zdôraznenie niektorých skutočností** nižšie,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

### *Zdôraznenie niektorých skutočností*

Upozorňujeme na časť Informácia o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti v roku 2020 na strane 13 priloženej výročnej správy. Spoločnosť v tejto časti výročnej správy posúdila možný dopad vírusu SARS-CoV-2 a ním vyvolanej choroby COVID-19 berúc do úvahy najaktuálnejšie informácie v tejto súvislosti k dátumu schválenia výročnej správy štatutárnym orgánom Spoločnosti. Náš názor nie je z tohto dôvodu modifikovaný.

7. mája 2020  
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:  
Ing. Martin Kršjak  
Licencia UDVA č. 990