

# VÝROČNÁ 2013 SPRÁVA



**AEGON**

Meníme zajtrajšok

Dôchodková správcovská spoločnosť

# OBSAH

Základné údaje o spoločnosti	4
Spoločnosť Aegon	4
Orgány spoločnosti	5
Príhovor predsedu predstavenstva	6
Poslanie a stratégia spoločnosti	7
Správa o stave spoločnosti	8
Udalosti osobitného významu	9
Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledujúcom účtovnom období	9
Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	9
Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky	10
Návrh na rozdelenie zisku	10
Informácia o organizačných zložkách v zahraničí	10
Účtovná závierka AEGON, d.s.s., a.s.	12
Účtovná závierka SOLID – konzervatívny d.f.	36
Účtovná závierka BALANS – vyvážený d.f.	54
Účtovná závierka VITAL – rastový d.f.	73
Účtovná závierka INDEX – indexový d.f.	92



SPOLOČNOSŤ  
**AEGON**

4

5

**ORGÁNY**  
SPOLOČNOSTI



**PRÍHOVOR**  
**PREDSEDU**  
PREDSTAVENSTVA

6



8

**SPRÁVA**  
O STAVE SPOLOČNOSTI



12

**ÚČTOVNÁ**  
**ZÁVIERKA**

# 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
Počet zamestnancov k 31.12.2013:	16

## SPOLOČNOSŤ AEGON

AEGON, d.s.s., a. s. pôsobí na slovenskom finančnom trhu v oblasti starobného dôchodkového sporenia. Dôchodková správovská spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s. bola založená 8. júna 2004, následne 30. septembra 2004 získala povolenie na vznik a činnosť na trhu starobného dôchodkového sporenia. Dnes má viac ako 177 000 klientov. Spravuje finančné prostriedky tých, ktorí si sporia na vlastný dôchodok v 2. pilieri. Vďaka tomu bude ich dôchodok financovaný z dvoch nezávislých zdrojov.

AEGON, d.s.s., a.s. je členom finančnej **skupiny Aegon**. Holandská nadnárodná spoločnosť Aegon poskytuje poistenie, dôchodkové zabezpečenie a vykonáva správu majetku vo viac ako 25 krajinách. Jej akcie sú kótované na burzách v Amsterdame a New Yorku. Od hlavných ratingových spoločností má hodnotenie na úrovni A.

**História** Aegonu siaha do polovice 19. storočia, avšak Aegon - ako ho poznáme dnes - bol založený v roku 1983 spojením dvoch holandských poisťovacích spoločností AGO a Ennia. V súčasnosti je Aegon jedna z najväčších poisťovní v Spojených štátoch amerických a je jednotkou na holandskom trhu dôchodkového zabezpečenia. V tomto sektore má tiež silné postavenie vo Veľkej Británii. Takmer 27 000 zamestnancov Aegonu pomáha miliónom zákazníkov prevziať zodpovednosť za ich finančnú budúcnosť. Aegon celkovo spravuje vyše 475 miliárd vlastného kapitálu a investícií svojich klientov.

**Cieľom** Aegonu je stať sa do roku 2015 lídrom na všetkých vybraných trhoch. To neznamená byť najväčšou poisťovňou či mať najväčší trhovú podiel. Znamená to stať sa najodporúčanejšou životnou poisťovňou a poskytovateľom dôchodkového zabezpečenia, a to zo strany zákazníkov i obchodných partnerov, ako aj najpreferovanejším zamestnávateľom v sektore.

**Hlavnými trhmi**, na ktorých Aegon pôsobí, sú Spojené štáty americké, Holandsko a Veľká Británia. V strednej a východnej Európe má Aegon svoje zastúpenie v Českej republike, Maďarsku, Poľsku, Rumunsku, na Slovensku, v Turecku a na Ukrajine. Spoločnosť tiež pôsobí v Španielsku, Francúzsku, Írsku, Nemecku, Hong Kongu, Číne, Indii, Japonsku, Austrálii, Thajsku, Singapúre, Indonézii, Kanade, Mexiku a v Brazílii.

# ORGÁNY SPOLOČNOSTI

valné zhromaždenie  
dozorná rada  
predstavenstvo

## PREDSTAVENSTVO

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

## DOZORNÁ RADA

Predseda: Péter Máhig  
Členovia: Péter Kadocsa  
Eszter Horpácsy



### BRANISLAV BUŠÍK

začal svoju profesnú dráhu v Generali Poistovnía, a.s., kde pracoval v rokoch 2000 až 2004 so zameraním predovšetkým na rozvoj bankopistenia. V spoločnosti AEGON pracuje od novembra 2004 a je zodpovedný za obchod a podporu predaja. Členom predstavenstva AEGON Životná poisťovňa je od roku 2007 a predsedom predstavenstva AEGON DSS od roku 2009.



### MÁRIO ADÁMEK

nastúpil na svoju profesnú dráhu v roku 1994 v ISTROBANKE, a.s. ako burzový maklér. Od roku 1996 zodpovedal za oddelenie obchodovania s cennými papiermi. V rokoch 2000 až 2004 pôsobil ako investičný riaditeľ a podpredseda predstavenstva spoločnosti ISTRO ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s. Od roku 2004 pracuje v AEGON-e ako portfólio manažér a investičný analytik. Členom predstavenstva AEGON, d.s.s., a.s. je od roku 2010.



### PETER ŠTERBÁK

začal svoju kariéru ako IT vývojár v rôznych oblastiach v menšej softvérovej spoločnosti. Do spoločnosti AEGON nastúpil v roku 2004 tiež ako IT vývojár. Neskôr sa stal vedúcim tímu pre centrálny poisťný IT systém a následne bol zodpovedný za celé IT oddelenie. V súčasnosti je riaditeľom pre informačné technológie a administratívu a od roku 2010 je členom top manažmentu spoločnosti.

# PRÍHOVOR PREDESEDU PREDSTAVENSTVA



„Naším cieľom je jasná a zrozumiteľná komunikácia s dôrazom na maximálnu transparentnosť všetkých informácií, ktoré klientom poskytujeme.“

Vážení obchodní partneri, vážení klienti, milé kolegyně a kolegovia, tak ako po iné roky, aj v roku 2013 bolo poskytovanie služieb klientom v oblasti starobného dôchodkového sporenia významnou a neoddeliteľnou súčasťou pôsobenia spoločnosti AEGON na Slovensku.

Stratégiou našej spoločnosti je poskytovať všetkým našim klientom nadštandardný servis prostredníctvom proklientsky orientovaných procesov. Naším cieľom je jasná a zrozumiteľná komunikácia s dôrazom na maximálnu transparentnosť všetkých informácií, ktoré klientom poskytujeme.

V rámci dôchodkovej správcovskej spoločnosti je tým najdôležitejším faktorom úspechu zhodnotenie prostriedkov na osobných dôchodkových účtoch našich klientov, kde dlhodobo patríme k lídrom na slovenskom trhu, čo sme v roku 2013 opäť potvrdili. Tak ako v minulosti, aj v roku 2013 sme boli svedkami legislatívnych zmien, ktoré spôsobili presun drivej časti klientov na celom trhu do konzervatívnych fondov.

Všetkým našim klientom bez ohľadu na to, v ktorom dôchodkovom fonde si sporia, sme stále pripravení poskytovať najlepší servis a atraktívne zhodnotenie.

Na záver mi dovoľte poďakovať sa všetkým klientom za ich dôveru, zamestnancom za ich pracovné nasadenie a vynikajúce výsledky.

Branislav Buščík  
predseda predstavenstva

# POSLANIE A STRATÉGIA SPOLOČNOSTI

<b>Poslanie</b>	<p>Pomôcť ľuďom prevziať zodpovednosť za ich finančnú budúcnosť</p> <p>Tým, že im poskytneme prehľadné informácie a zrozumiteľné produkty a služby, dávame im príležitosť robiť lepšie finančné rozhodnutia.</p>
<b>Hodnoty</b>	<p><b>Pracujeme spoločne</b> aby sme dokázali pochopiť a uspokojiť potreby súčasných i potenciálnych zákazníkov</p> <p><b>Komunikujeme jasne</b> o našich produktoch a službách, aby sa naši zákazníci mohli správne rozhodnúť</p> <p><b>Prekonávame očakávania</b> našich zákazníkov i zamestnancov</p>
<b>Strategické zámery</b>	<p><b>Optimalizácia portfólia</b> vytváraním ponuky produktov, ktoré zodpovedajú potrebám našich zákazníkov</p> <p><b>Prevádzková efektivita</b> snažíme sa zabezpečiť výnimočnú kvalitu našej práce pri každej činnosti, ktorú vykonávame</p> <p><b>Zvyšovanie lojality zákazníkov</b> pri každej činnosti kladieme potreby zákazníka na prvé miesto</p> <p><b>Posilňovanie postavenia zamestnancov</b> staráme sa o posilnenie postavenia zamestnancov, rozvoj ich schopností a vedomostí, ktoré uplatnia predovšetkým v ústretovom prístupe k zákazníkom</p>

# SPRÁVA O STAVE SPOLOČNOSTI

AEGON, d.s.s., a. s. pôsobí na slovenskom finančnom trhu v oblasti starobného dôchodkového sporenia. Dôchodková správcovská spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s. bola založená 8. júna 2004, následne 30. septembra 2004 získala povolenie na vznik a činnosť na trhu starobného dôchodkového sporenia.

Predmetom činnosti spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona o sds.

Úrad pre finančný trh povolil spoločnosti vytvoriť tieto dôchodkové fondy:

1. SOLID - konzervatívny dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s.
2. BALANS – vyvážený dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s.
3. VITAL - rastový dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s.

Dôchodkové fondy vznikli 22. marca 2005 v okamihu pripísania prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára. Depozitárom spoločnosti je Unicredit Bank Slovakia, a.s.

V zmysle novely zákona o sds z roku 2012 boli tri pôvodne založené fondy počnúc dňom 1.4.2012 premenované a zároveň bol zriadený nový/štvrtý dôchodkový fond INDEX (pripísaním prvého príspevku dňa 24.4.2012):

1. SOLID - dlhopisový dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s.
2. BALANS – zmiešaný dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s.
3. VITAL - akciový dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s.
4. INDEX - indexový dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s.

## Správa o činnosti AEGON, d.s.s., a.s. v roku 2013

V roku 2013 došlo k zásadnému prerozdeleniu aktív medzi spravovanými dôchodkovými fondami. Úspory klientov, ktorí do 31.3.2013 nedoručili vyhlásenie potvrdzujúce ich vedomosť o garancii iba v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, boli v zmysle par. 123ai zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov k 30.4.2013 presunuté do dlhopisového garantovaného fondu SOLID.

Vývoj na finančných trhoch, a tým aj výnosy dôchodkových fondov, v priebehu roka ovplyvňovala hlavne politika centrálnych bánk. Európska centrálna banka v roku 2013 znížila kľúčovú sadzbu z 0,75 na 0,25 %. Hlavný dôvod tohto kroku bola snaha o stimulovanie ekonomického rastu. Slabý hospodársky vývoj v eurozóne naďalej pretrvával, pričom sa nevytvárali žiadne významnejšie inflačné tlaky. V druhej polovici roka už fundamentálne ukazovatele poukazovali na ukončenie recesie v eurozóne. Americký FED ponechal základnú úrokovú sadzbu nezmenenú, a to na úrovni 0,25 %. Po sérii pozitívnych údajov z trhu práce ukončil čakanie trhu a začal s obmedzovaním kvantitatívneho uvoľňovania.

Prebytok likvidity sa odrazil v klesajúcich výnosoch a rastúcich cenách dlhopisov, čo malo priaznivý vplyv na hospodárenie majetku v SOLID garantovanom dôchodkovom fonde.

Mimoriadne úspešný rok na akciových trhoch sa pozitívne prejavil predovšetkým na výnosoch INDEX indexového negarantovaného fondu. V negarantovaných fondoch BALANS a VITAL sa rast akcií prejavil len v malej miere vzhľadom k ich nízkemu podielu na majetku fondov. Počas celého roka sme zaznamenávali rastúci záujem klientov o sporenie v INDEX indexovom negarantovanom fonde. Tento fond je určený najmä pre mladších sporiteľov a sporiteľov so skúsenosťami na finančných trhoch. Od 1.1.2013 mali všetci sporitelia možnosť platiť si dobrovoľné príspevky do 2. piliera, čo zatiaľ využíva iba niekoľko stoviek klientov, ich počet však stále rastie. Výška dobrovoľných príspevkov nie je obmedzená.

Posledný štvrtrok uplynulého roka sa niesol v znamení príprav na zlúčenie BALANS zmiešaného negarantovaného d.f. s VITAL akciovým negarantovaným dôchodkovým fondom. K zlúčeniu dôchodkových fondov, ktoré sprehľadnilo ponuku našich dôchodkových fondov, došlo k 2.1.2014. Od tohto dátumu dáva AEGON, d.s.s., a.s. svojim klientom na výber z nasledujúcich troch dôchodkových fondov:

SOLID dlhopisový garantovaný d.f.  
VITAL akciový negarantovaný d.f.  
INDEX indexový negarantovaný d.f.

Čoraz viac klientov využíva sporenie na svoj dôchodok v dvoch dôchodkových fondoch súčasne. Táto alternatíva je atraktívna pre sporiteľov, ktorí si chcú riadiť svoje úspory aktívne. Pomer v jednotlivých fondoch môžu bezplatne kedykoľvek meniť.

Spoločnosť Aegon sa počas roka 2013 aktívne zúčastňovala prípravy legislatívy „Anuitnej novely“, ktorou by mali byť riešené doživotné dôchodky sporiteľov 2. piliera. Prvé výplaty dôchodkov sú očakávané v roku 2015. Vzhľadom na to, že väčšina sporiteľov bola pri vstupe do 2. piliera mladšia ako 40 rokov, tak v roku 2015 je očakávaný počet sporiteľov s dôchodkom len v počte niekoľko sto osôb. V nasledujúcich rokoch počet „dôchodcov“ bude narastať, preto je uvedená problematika významná predovšetkým z pohľadu dlhodobej stratégie.



Ku koncu roka 2013 si v AEGON, d.s.s., a.s. sporilo na svoj budúci starobný dôchodok vyše 177 000 klientov. Čistá hodnota majetku našich sporiteľov predstavovala k 31.12.2013 565 274 009,33 EUR.

Hodnota spravovaného majetku vo fondoch k 31.decembru 2013 bola nasledovná:

SOLID	516 920 tis. Eur
BALANS	9 536 tis. Eur
VITAL	36 131 tis. Eur
INDEX	2 687 tis. Eur

#### Riziká

Spoločnosť je vystavená rôznym poisťným a finančným rizikám, ktoré sú podrobne opísané v účtovnej závierke, v kapitole 15 „Manažment finančného rizika“.

#### Vplyv na životné prostredie

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

## UDALOSTI OSOBITNÉHO VÝZNAMU

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2013.

## INFORMÁCIE O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII V NASLEDUJÚCOM ÚČTOVNOM OBDOBÍ

Pre rok 2014 neočakávame výraznejšie zmeny vo finančných ukazovateľoch v porovnaní s rokom 2013. Výška odplát za vedenie osobného dôchodkového účtu a za správu dôchodkových fondov bude závisieť od výšky príspevkov sporiteľov a od výšky celkovej hodnoty majetku v dôchodkových fondoch. Spoločnosť bude spravovať majetok v dôchodkových fondoch tak, aby hodnota majetku vo fondoch rástla, rešpektujúc pritom investičné zameranie

jednotlivých typov fondov. AEGON d.s.s., a.s. spravuje tri dôchodkové fondy ponúkajúce sporiteľom možnosť sporenia na dôchodok v garantovanom dlhopisovom fonde a v negarantovaných akciových a indexových fondoch. Výška výnosov z odplát za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch budú závisieť predovšetkým od vývoja na dlhopisových trhoch.

## INFORMÁCIA O NÁKLADOCH NA ČINNOSŤ V OBLASTI VÝSKUMU A VÝVOJA

AEGON d.s.s., a.s. nevykladá žiadne finančné prostriedky do oblasti výskumu a vývoja.

## **INFORMÁCIA O NADOBÚDANÍ VLASTNÝCH AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV, OBCHODNÝCH PODIELOV A AKCIÍ, DOČASNÝCH LISTOV A OBCHODNÝCH PODIELOV MATERSKEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKY**

AEGON d.s.s., a.s. nenadobudla počas účtovného obdobia 2013 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

## **NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU**

AEGON, d.s.s., a.s. dosiahla za rok 2013 zisk po zdanení vo výške 1 362 tis. EUR, z ktorého bude na základe návrhu predstavenstva a schválenia dozornou radou časť vo výške 136 tis. EUR použitá ako príspevok do rezervného fondu, 1 100 tis. EUR bude vyplatená akcionárom formou dividend a časť vo výške 126 tis. EUR bude prevedená na účet nerozdelený zisk minulých období.

## **INFORMÁCIA O ORGANIZAČNÝCH ZLOŽKÁCH V ZAHRANIČÍ**

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



**AEGON, D.S.S., A.S.**

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA  
K 31. DECEMBRU 2013**

Zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi  
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

(všetky údaje v tisícoch Eur)

**OBSAH:**

Súvaha k 31.12.2013

Výkaz ziskov a strát za obdobie  
od 1.1.2013 do 31.12.2013

Výkaz komplexného výsledku za obdobie  
od 1.1.2013 do 31.12.2013

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie  
od 1.1.2013 do 31.12.2013

Výkaz peňažných tokov za obdobie  
od 1.1.2013 do 31.12.2013

Poznámky k účtovnej závierke

**A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI**

1. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti
2. Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

**B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**

1. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky
2. Operácie v cudzej mene
3. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty
4. Pohľadávky voči bankám
5. Finančný majetok k dispozícii na predaj
6. Nehmotný majetok
7. Hmotný majetok
8. Pohľadávky
9. Metóda efektívnej úrokovej miery
10. Vykazovanie a ukončenie vykazovania finančného majetku a finančných záväzkov
11. Zníženie hodnoty finančného majetku
12. Záväzky
13. Daňové záväzky a pohľadávky
14. Zamestnanecké požitky
15. Výnosy z odplát
16. Náklady na odplaty a provízie
17. Úrokové náklady a výnosy
18. Personálne náklady
19. Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov
20. Segmentové vykazovanie

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

1. Peniaze a ceniny
2. Pohľadávky voči bankám
3. Finančný majetok k dispozícii na predaj
4. Nehmotný majetok
5. Hmotný majetok
6. Ostatné pohľadávky
7. Ostatné záväzky
8. Základné imanie, rezervný fond a ostatné kapitálové fondy
9. Dane
10. Čisté úrokové výnosy
11. Čisté výnosy z odplát a provízií
12. Personálne náklady
13. Ostatné prevádzkové náklady
14. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami
15. Manažment finančného rizika
16. Údaje o riadení kapitálovej primeranosti
17. Ostatné informácie
18. Následné udalosti

## SÚVAHA K 31.12.2013

MAJETOK	Pozn.	31.12.2013	31.12.2012
Peniaze a ceniny	C.1	2	2
Pohľadávky voči bankám	C.2	5 032	3 824
Finančný majetok k dispozícii na predaj	C.3	13 448	15 776
Nehmotný majetok	C.4	77	5
Hmotný majetok	C.5	40	50
Daňové pohľadávky	C.9	340	1
Ostatné pohľadávky	C.6	208	223
Zásoby		-	1
<b>Majetok celkom</b>		<b>19 147</b>	<b>19 882</b>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	Pozn.	31.12.2013	31.12.2012
Ostatné záväzky	C.7	279	179
Daňové záväzky	C.9	57	707
<b>Záväzky celkom</b>		<b>336</b>	<b>886</b>
Základné imanie	C.8	14 700	14 700
Rezervný fond	C.8	1 794	1 526
Ostatné kapitálové fondy	C.8	-	-
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	C.3	260	307
Hospodársky výsledok minulých období		695	(219)
Hospodársky výsledok bežného obdobia		1 362	2 682
<b>Vlastné imanie celkom</b>		<b>18 811</b>	<b>18 996</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>		<b>19 147</b>	<b>19 882</b>

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA OBDOBIE OD 1.1.2013 DO 31.12.2013

	Pozn.	1.1.-31.12.2013	1.1.-31.12.2012
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		236	445
Náklady na úroky a obdobné náklady		-	(17)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>C.10</b>	<b>236</b>	<b>428</b>
Výnosy z odplát		2 773	3 328
Náklady na odplaty a provízie		(60)	(110)
<b>Čisté výnosy z odplát a provízií</b>	<b>C.11</b>	<b>2 713</b>	<b>3 218</b>
<b>Čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami</b>	<b>C.3</b>	<b>-</b>	<b>634</b>
Personálne náklady	C.12	(586)	(461)
Odpisy	C.4, C.5	(36)	(19)
Ostatné prevádzkové náklady	C.13	(567)	(505)
Náklady na tvorbu opravných položiek a odpis majetku	C.6	-	10
<b>Prevádzkové náklady</b>		<b>(1 189)</b>	<b>(975)</b>
<b>Hospodársky výsledok pred zdanením</b>		<b>1 760</b>	<b>3 305</b>
Daň z príjmu	C.9	(398)	(623)
<b>Hospodársky výsledok po zdanení</b>		<b>1 362</b>	<b>2 682</b>

**VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA OBDOBIE  
OD 1.1.2013 DO 31.12.2013**

	1.1.-31.12.2013	1.1.-31.12.2012
Hospodársky výsledok po zdanení	1 362	2 682
<b>Ostatné komplexné zisky/(straty)</b>		
Oceňovacie rozdiely z majetku k dispozícií na predaj	(66)	504
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatné komplexné zisky/(straty)	19	(112)
<b>Ostatné komplexné zisky/(straty) po zdanení</b>	<b>C.3 (47)</b>	<b>392</b>
<b>Komplexný hospodársky výsledok po zdanení</b>	<b>1 315</b>	<b>3 074</b>

**VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA OBDOBIE  
OD 1.1.2013 DO 31.12.2013**

	Základné imanie	Rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdeľný HV/HV bežného roka	Oceňovacie rozdiely	Celkom
<b>Stav k 1.1.2012</b>	<b>34 555</b>	<b>1 405</b>	<b>25 626</b>	<b>(45 578)</b>	<b>(85)</b>	<b>15 923</b>
Tvorba rezervného fondu	-	121	-	(121)	-	-
Oceňovacie rozdiely	-	-	-	-	392	392
Zníženie základného imania	(19 855)	-	-	19 855	-	-
Preúčtovanie ostatných kapitálových fondov	-	-	(25 626)	25 626	-	-
Hospodársky výsledok	-	-	-	2 682	-	2 682
<b>Stav k 31.12.2012</b>	<b>14 700</b>	<b>1 526</b>	<b>-</b>	<b>2 463</b>	<b>307</b>	<b>18 996</b>
Tvorba rezervného fondu	-	268	-	(268)	-	-
Navýšenie kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely	-	-	-	-	(47)	(47)
Zníženie straty minulých rokov	-	-	-	-	-	-
Výplata dividendy	-	-	-	(1 500)	-	(1 500)
Hospodársky výsledok	-	-	-	1 362	-	1 362
<b>Stav k 31.12.2013</b>	<b>14 700</b>	<b>1 794</b>	<b>-</b>	<b>2 057</b>	<b>260</b>	<b>18 811</b>

**VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA OBDOBIE  
OD 1.1.2013 DO 31.12.2013**

	1.1.-31.12.2013	1.1.-31.12.2012
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením	1 760	3 305
Úpravy týkajúce sa nepeňažných operácií:		
Odpisy hmotného majetku	10	28
Amortizácia nehmotného majetku	1 100	8
Úrokové výnosy	(236)	(352)
Prijaté úroky	270	400
Zmena stavu pracovného kapitálu:		
(Nárast)/pokles v ostatných pohľadávkách	14	(39)
(Nárast)/pokles v zásobach	1	-
Nárast/(pokles) v ostatných záväzkoch	100	48
Zaplatená daň z príjmu	(1 369)	-
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>	<b>1650</b>	<b>3 435</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		
Nákup hmotného majetku	-	-
Nákup nehmotného majetku	(1 172)	(1)
Príjmy z predaja hmotného majetku	-	-
Nákup finančného majetku	(5 250)	(16 399)
Príjmy z predaja finančného majetku	5 480	15 254
<b>Peňažné toky z investičných činností, netto</b>	<b>(2 036)</b>	<b>(398)</b>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>		
Vyplatené dividendy	(1 500)	-
<b>Peňažné toky z finančných činností, netto</b>	<b>(1 500)</b>	<b>-</b>
<b>Peňažné toky celkom</b>	<b>792</b>	<b>2 289</b>
<b>Počiatkový stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>3 826</b>	<b>380</b>
<b>Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>3 034</b>	<b>3 826</b>

		31.12.2013	31.12.2012
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty</b>			
Peniaze a ceniny	C.1	2	2
Pohľadávky voči bankám	C.2	3 032	3 824
<b>Celkom</b>		<b>3 034</b>	<b>3 826</b>



## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

### 1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

#### Obchodné meno a sídlo, informácie o vzniku

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 zaregistrovaná dňa 7. októbra 2004.

#### Predmet činnosti

Predmetom činnosti Spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona o sds.

Úrad pre finančný trh (ktorého aktivity sú v súčasnosti pod správou Národnej banky Slovenska) povolil Spoločnosti vytvoriť tieto dôchodkové fondy:

1. SOLID - konzervatívny dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s.
2. BALANS – vyvážený dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s.
3. VITAL - rastový dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s.

Dôchodkové fondy vznikli dňa 22. marca 2005 v okamihu pripísania prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára. Depozitárom spoločnosti je Unicredit Bank Slovakia, a.s.

V zmysle novely zákona o sds z roku 2012 boli tri pôvodne založené fondy počnúc dňom 1.4.2012 premenované a zároveň bol zriadený nový/štvrtý dôchodkový fond INDEX (pripísaním prvého príspevku dňa 24.4.2012):

1. SOLID - **dlhopisový** dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s. (ďalej len ako „SOLID“)
2. BALANS – **zmiešaný** dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s. (ďalej len ako „BALANS“)
3. VITAL - **akciový** dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s. (ďalej len ako „VITAL“)
4. INDEX - **indexový** dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s. (ďalej len ako „INDEX“):

(ďalej len „fondy“ alebo „dôchodkové fondy“).

Ku dňu 30. 04. 2013 bol presun dôchodkových úspor sporiteľov do dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu – SOLID.

V zmysle par. 123ai zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon“) sme ku dňu 30. 04. 2013 presunuli všetky dôchodkové úspory do dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu - SOLID:

Ak sporitelia ku dňu 29. 04. 2013 sporiť v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde - SOLID a do 31. 03. 2013 nezaslali do sídla Aegon, d.s.s., a.s., Vyhlásenie v zmysle zákona alebo zaslali toto Vyhlásenie do 31. 03. 2013 do sídla Aegon, d.s.s., a.s., avšak potvrdili ho podpisom, ktorý nebol v súlade s ich podpisovým vzorom.

#### Dobrovoľné príspevky

Od 1.1.2013 majú všetci sporitelia možnosť platiť si dobrovoľné príspevky do 2. piliera. Výška dobrovoľných príspevkov je ľubovoľná, neobmedzená a ich platenie je dobrovoľné. Dobrovoľné príspevky zvyšujú dôchodkové úspory v 2. pilieri. Majú vplyv na výšku dôchodku sporiteľov, neovplyvňujú obdobie sporenia na dôchodok. Dobrovoľné príspevky sú daňovo odpočítateľné do výšky 2 % zo základu dane až do daňového obdobia – roku 2016.

Hodnota spravovaného majetku vo fondoch k 31.decembru 2013 a k 31.decembru 2012 bola nasledovná:

	Čistá hodnota majetku k 31.12.2013	Čistá hodnota majetku k 31.12.2012
SOLID	516 920	78 751
BALANS	9 536	117 443
VITAL	36 131	355 565
INDEX	2 687	229

#### Členovia predstavenstva a dozornej rady

##### Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31. decembru 2013:

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

##### Členovia dozornej rady Spoločnosti k 31. decembru 2013:

Predseda:	Peter Máhig
Členovia:	Péter Kadocsa Eszter Horpácsy

## 2. OBCHODNÉ MENO PRIAMEJ MATERSKEJ SPOLOČNOSTI A MATERSKEJ SPOLOČNOSTI CELEJ SKUPINY

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Aegon Levensverzekering N.V.	Aegon N.V.
Sídlo:	Aegonplein 50, s- -Gravenhage, 2591TV, Holandsko	Aegonplein 50, s- -Gravenhage, 2591TV, Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účtovnej zvierky:	Aegonplein 50, s- -Gravenhage, 2591TV, Holandsko	Aegonplein 50, s- -Gravenhage, 2591TV, Holandsko

## 3. DEPOZITÁR SPOLOČNOSTI

UniCreditBank Czech Republic and Slovakia a.s.  
Želetavská 14092 Praha 4- Michle  
Česká republika

V záležitosti týkajúcej sa organizačnej zložky

UniCreditBank Czech Republic and Slovakia a.s., pobočka zahraničnej banky  
Šancová 1/A, 813 33 Bratislava  
Slovenská republika

Spoločnosť je depozitárom od 1.12.2013

#### 4. AUDÍTOR SPOLOČNOSTI

Ernst&Young Slovakia, spol.s.r.o.  
Hodžovo námestie 1A  
811 06 Bratislava  
Slovenská republika

## B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

### 1. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka za účtovné obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „IFRS“), platných ku dňu zostavenia účtovnej závierky, a rovnako v súlade s § 17a zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej aj ako „zákon o účtovníctve“).

Účtovná závierka pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2013, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2013, výkazu komplexného výsledku za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2013, výkazu zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2013, výkazu peňažných tokov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2013 a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2013. Výkaz peňažných tokov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2013, ako aj za porovnávacie obdobie od 1. januára do 31. decembra 2012, bol zostavený použitím priamej metódy. V účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2012 bol výkaz peňažných tokov zostavený použitím nepriamej metódy.

#### going concern

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania Spoločnosti (angl. going concern).

#### ocenenie

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien okrem finančného majetku určeného na predaj, ktorý je vykázaný v reálnej hodnote.

#### účtovné metódy

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

S účinnosťou od 1. januára 2012 Spoločnosť zmenila spôsob účtovania a vykazovania nákladov vynaložených na obstaranie tlačív a formulárov tak, že tieto sú pri obstaraní prvotne zaúčtované na súvahový účet zásob a až následne po ich vyskladnení (reálnom vydaní) sú zúčtované oproti príslušným nákladovým účtom. V predchádzajúcich účtovných obdobiach boli tieto náklady vykazovateľné na príslušných nákladových účtoch ako priama spotreba tlačív a formulárov.

Táto zmena nebola uplatnená/aplikovaná retrospektívne, nakoľko spätná aplikácia by si do značnej miery vyžadovala odhady súm a pre potreby týchto odhadov nebolo možné objektívne odlišiť informácie, ktoré poskytujú dôkazy o okolnostiach, ktoré existovali k 31. decembru 2012.

#### funkčná mena

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

#### aplikované štandardy

Spoločnosť prijala všetky štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a jej Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ) a ktoré sú pre ňu relevantné.

#### a) Štandardy a interpretácie, ktoré nadobudli účinnosť počas bežného roka:

Pre bežné účtovné obdobie platia nasledujúce dodatky existujúcich štandardov, ktoré vydali IASB a IFRIC a ktoré prijala EÚ:

V prípade, že aplikácia štandardov alebo interpretácií mala vplyv na finančnú pozíciu alebo hospodárenie Spoločnosti, tento vplyv je popísaný v ďalšom texte.

#### ■ IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou

Štandard IFRS 13 predstavuje zjednotený zdroj pokynov pre všetky oceňovania reálnou hodnotou podľa IFRS. Nedochádza v ňom k zmene, kedy má účtovná jednotka oceňovať reálnou hodnotou, ale skôr predpisuje, ako podľa IFRS oceňovať reálnou hodnotou v prípadoch, keď je nutné alebo možné reálnu hodnotu použiť. IFRS 13 definuje reálnu hodnotu ako výstupnú cenu („exit price“). V dôsledku návodu z IFRS 13, Spoločnosť prehodnotila spôsoby určovania reálnej hodnoty, osobitne niektoré vstupy do oceňovania ako napríklad vlastné kreditné riziko pri oceňovaní finančných záväzkov. IFRS 13 tiež vyžaduje špecifické nové zverejnenia. Aplikácia IFRS 13 neovplyvnila výšku ocenenia reálnou hodnotou aktív Spoločnosti. Dodatočné vykázania boli v prípade potreby pridané k jednotlivým poznámkam k aktívam a záväzkom, pri ktorých sa určovala reálna hodnota.

Aplikácia nasledovných štandardov a interpretácií, ktoré nadobudli účinnosť v roku 2013, nemala vplyv na účtovné zásady, finančnú pozíciu alebo hospodárenie Spoločnosti:

- ◆ IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Prezentácia položiek iného komplexného zisku
- ◆ IAS 19 Zamestnanecké požitky (aktualizácia IAS 19)
- ◆ IFRS 1 Úvery od vlády (aktualizácia IFRS 1)
- ◆ IFRIC 20 Náklady na odstránenie odpadu povrchovej bane
- ◆ IAS 1 Objasnenie požiadavky na porovnávacie informácie (doplnenie)
- ◆ IFRS 7 Zverejnenia — Vzájomné započítanie finančných aktív a finančných záväzkov — doplnenia IFRS 7
- ◆ Ročné vylepšenia – máj 2012

#### b) Štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

Štandardy, ktoré boli vydané, ale k dátumu vydania účtovnej závierky Spoločnosti ešte nenadobudli účinnosť, resp. ich EÚ ešte neprijala, sú uvedené ďalej. V tomto zozname sa uvádzajú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť primerane predpokladá, že ich použitie v budúcnosti ovplyvní jej zverejnenia, finančnú situáciu alebo hospodárske výsledky. Spoločnosť plánuje tieto štandardy prijať, keď nadobudnú účinnosť.

- ◆ IFRS 9 Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie

IFRS 9 bol pôvodne vydaný v novembri 2009 a mal nahradiť štandard IAS 39. Štandard predstavuje nové požiadavky na klasifikáciu finančných aktív a záväzkov. V októbri 2010 IASB pridala do IFRS 9 požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie finančných aktív a záväzkov a odúčtovanie finančných aktív a záväzkov. Väčšina požiadaviek IAS 39 pre klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov a odúčtovanie finančných aktív a záväzkov zostala nezmenená. Nový štandard eliminuje kategórie finančných aktív "k dispozícii na predaj" a "držané do splatnosti". Podľa IFRS 9 sa všetky finančné aktíva a záväzky prvotne oceňujú v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady.

#### Finančné aktíva

Dlhové nástroje sa môže v prípade, že nie je použitá opcia na oceňovanie v reálnej hodnote ("fair value option"), následne oceňovať v amortizovanej hodnote v prípade že:

- Aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorý má cieľ držať aktívum na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov a zároveň
- Zmluvné podmienky aktíva dávajú nárok na peňažné toky ktoré sú výlučne platby úrokov a istiny.

Všetky dlhové nástroje, kde uvedené podmienky nie sú splnené, sa následne oceňujú v reálnej hodnote.

Všetky podielové investície sa oceňujú v reálnej hodnote cez ostatné komplexné zisky (OCI) alebo cez výsledovku. Podielové investície držané na obchodovanie sa oceňujú v reálnej hodnote cez výsledovku. Všetky ostatné podielové investície sa na základe rozhodnutia Spoločnosti, ktoré sa potom spätne nemôže zmeniť, oceňujú v reálnej hodnote buď cez výsledovku alebo ostatné komplexné zisky.

#### Finančné záväzky

Pre finančné záväzky, na ktoré sa použila opcia na oceňovanie v reálnej hodnote, sa zmena reálnej hodnoty zapríčinená zmenou kreditného rizika emitenta vykazuje v ostatných komplexných ziskoch. Ostatné zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výsledovke.

#### Účtovanie o zabezpečení

Do štandardu IFRS 9 sa pridala nová časť o účtovaní o zabezpečení, ktorá znamená významné prehodnotenie celého účtovania o zabezpečení a prináša nový koncept, ktorý je viac v súlade s procesom riadenia rizík. Taktiež došlo k zmenám požiadaviek na vykazovanie o zabezpečení a riadení rizík.

Štandard momentálne nemá stanovený dátum účinnosti. IASB sa rozhodla odložiť dátum účinnosti do doby kedy bude známe celé znenie štandardu.

Prijatie IFRS 9 bude mať vplyv na klasifikáciu a ocenenie aktív a záväzkov Spoločnosti. Spoločnosť odhadne vplyv aplikácie spolu s ostatnými fázami štandardu, keď vyjdú, za účelom získania komplexného prehľadu.

Prijatie nasledujúcich štandardov a interpretácií nebude viesť k žiadnym zmenám v účtovných politikách, finančnej pozícii a hospodárenia Spoločnosti:

- ◆ IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka
- ◆ IFRS 11 Spoločné podnikanie
- ◆ IFRS 12 Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach
- ◆ IAS 27 Individuálna účtovná závierka (aktualizovaný v roku 2011)
- ◆ IAS 28 Investície v pridružených a spoločných podnikoch (aktualizovaný v roku 2011)
- ◆ IAS 32 Vzájomné zúčtovanie finančných aktív a záväzkov (aktualizácia IAS 32)
- ◆ IAS 36 Vykázania ohľadne spätne získateľnej hodnoty nefinančných aktív (aktualizácia IAS 36)
- ◆ IAS 39 Obnovenie derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení (aktualizácia IAS 39)
- ◆ IFRIC 21 Interpretácia ohľadne odvodov
- ◆ IAS 19 Dlhodobé zamestnanecké požitky: Príspevky zamestnancov
- ◆ Ročné vylepšenia IFRS cyklus 2010–2012
- ◆ Ročné vylepšenia IFRS cyklus 2011–2013

Spoločnosť sa rozhodla neimplementovať tieto štandardy, revízie a interpretácie pred ich dátumom účinnosti.

Ešte stále nebola objasnená regulácia účtovania o zabezpečení portfólia finančného majetku a záväzkov, keďže princípy takejto regulácie EÚ zatiaľ neprijala. Podľa odhadov Spoločnosti by prijatie účtovania o zabezpečení portfólia finančného majetku a záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie“ nemalo mať výrazný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa aplikovalo ku dňu jej zostavenia.

## 2. OPERÁCIE V CUDZEJ MENE

Transakcie v cudzej mene predstavujú transakcie vykonané v mene inej ako je funkčná mena. Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu podľa platného kurzu Európskej centrálnej banky (ďalej len „ECB“) vyhláseného k dátumu transakcie.

Finančný majetok a záväzky v cudzích menách sa prepočítavajú na funkčnú menu podľa kurzu ECB platného k dátumu účtovnej závierky. Realizované a nerealizované kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

### 3. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Na účely výkazu peňažných tokov zahŕňajú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty vysokoliquidné peňažné aktíva (peniaze, ceniny, pohľadávky voči bankám) so zostatkovou dobou splatnosti menej ako 3 mesiace.

### 4. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

Pohľadávky voči bankám predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, a to bežné a termínované účty.

Pohľadávky voči bankám sú pri prvotnom zaúčtovaní ocenené v reálnej hodnote a následne ocenené v amortizovanej hodnote. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa majetok oceníl pri obstaraní, upravená o splátky istiny a časové rozlíšenie úrokov. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka, ktorá zníži výšku pohľadávky na hodnotu, ktorej splatenie vedenie Spoločnosti reálne očakáva.

### 5. FINANČNÝ MAJETOK K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Finančný majetok k dispozícii na predaj zahŕňa nederivátový finančný majetok, ktorý nie je zaradený do kategórie finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát alebo úvery a pohľadávky alebo držaný do splatnosti.

Finančný majetok k dispozícii na predaj zahŕňa majetkové a dlhové cenné papiere, ktoré má Spoločnosť v úmysle ponechať si na neurčitú dobu alebo ktoré by sa mohli prediť na základe požiadavky v prípade problémov s likviditou alebo pri zmene podmienok na trhu.

Finančný majetok k dispozícii na predaj je pri prvotnom zaúčtovaní ocenený v reálnej hodnote, ktorej súčasťou sú aj transakčné náklady, s následným precenením na reálnu hodnotu.

Reálna hodnota je suma, za ktorú by bolo možné finančné aktívum prediť, alebo nutne zaplatiť na vysporiadanie alebo presun záväzku, v rámci bežnej transakcii medzi účastníkmi na trhu k dátumu závierky. Ocenenie reálnou hodnotou je založené na predpoklade, že transakcie nastanú na:

- (i) primárnom trhu pre dané aktívum alebo záväzok, alebo
- (ii) v prípade, že neexistuje primárny trh, na trhu ktorý je z hľadiska účtovnej jednoty najvýhodnejší.

Primárny, resp. najvýhodnejší trh musí byť pre spoločnosť dostupný.

Pri oceňovaní finančných aktív a záväzkov reálnou hodnotou sa používajú tie isté predpoklady, ktoré by použili účastníci na trhu, ak by konali v svojom najlepšom záujme. Pri oceňovaní nefinančných aktív sa berie do úvahy schopnosť trhových účastníkov generovať úžitky z aktív tak, že ich používajú najlepším možným spôsobom, aby tieto úžitky boli čo najväčšie, poprípade schopnosť tieto aktíva prediť iným účastníkom na trhu, ktorí ich budú vedieť najlepším možným spôsobom využiť.

Reálna hodnota finančného majetku, pre ktorý existuje aktívny trh a trhová hodnota sa dá spoľahlivo odhadnúť, je vykázaná v kótovaných trhových cenách.

V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, resp. ak trh pre určitý finančný majetok nie je aktívny, sa reálna hodnota určí pomocou oceňovacích metód, ktoré zahŕňajú napríklad použitie nedávnych realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok, odkazovanie na podobné finančné nástroje, analýza diskontovaných peňažných tokov a oceňovacie modely opcií. Ak hodnota cenného papiera nie je spoľahlivo určiteľná, tak je oceňovaný obstarávacou hodnotou.

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu použitím nasledovnej hierarchie, ktorá odráža významnosť vstupov pri stanovení reálnej hodnoty:

- ◆ Úroveň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- ◆ Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch pozorovateľných priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien).  
Táto kategória zahŕňa nástroje oceňované prostredníctvom:
  - kótovanej trhovej ceny na aktívnom trhu pre podobné nástroje,
  - kótovanej ceny pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo
  - iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.
- ◆ Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu.  
Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a kde vstupy nepozorovateľné na trhu môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe kótovanej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú úpravu (nepozorovateľnú priamo na trhu) alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

Nerealizované zmeny v reálnej hodnote finančného majetku k dispozícii na predaj sa vykazujú cez oceňovacie rozdiely v rámci vlastného imania, s výnimkou strát zo zníženia hodnoty, ktoré sa vykazujú cez výkaz ziskov a strát.

Pre finančný majetok k dispozícii na predaj Spoločnosť posudzuje ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky, či existujú objektívne dôkazy o tom, že investícia je znehodnotená.

Keď sa investícia predá alebo keď sa zistí, že sa znížila jej hodnota, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré sa v minulosti vykázali v rámci oceňovacích rozdielov z precenenia majetku, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie.

Výnosy z úrokov sa časovo rozlišujú metódou efektívnej úrokovej miery a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát, rovnako ako aj prípadné kurzové rozdiely.

## 6. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok je zaúčtovaný v obstarávacích cenách, znížený o oprávky a opravné položky. Spoločnosť odpisuje nehmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania. Pre každý jednotlivý nehmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti.

Uplatňované doby životnosti pre nehmotný majetok sú nasledovné:

Popis	Počet rokov
NIM s obstar. cenou do 1 600 EUR	jednorazový odpis
NIM s obstar. cenou 1 600 - 2 400 EUR	2
NIM s obstar. cenou nad 2 400 EUR	3

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.

## 7. HMOTNÝ MAJETOK

Hmotný majetok je zaúčtovaný v obstarávacích cenách, znížený o oprávky a opravné položky. Spoločnosť odpisuje hmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania. Pre každý jednotlivý hmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti.

Uplatňované doby životnosti pre hmotný majetok sú nasledovné:

Popis	Počet rokov
Výpočtová technika – osobné počítače, LAN, príd. zariadenia	3
Výpočtová technika – server	4
Automobily	5
Ostatné stroje a zariadenia, káblový systém, telek. stroje	5
Kancelársky nábytok, inventár	5
Technické zhodnotenie budov	Podľa doby nájmu (max. 15 rokov)
HIM s obstar. cenou do 1 000 EUR	jednorazový odpis
HIM s obstar. cenou 1 000 – 1 700 EUR	2

Doby životnosti hmotného majetku sú každoročne prehodnocované. 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.

## 8. POHĽADÁVKY

Pohľadávky sú finančný majetok s fixnými alebo stanovenými platbami a pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu a ktorý nemá Spoločnosť zámer predaj v krátkom čase alebo ktorý nie je oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát alebo určený na predaj.

Pri prvotnom zaúčtovaní sa pohľadávky oceňujú reálnou hodnotou. Následné ocenenie je prostredníctvom amortizovanej hodnoty (metódou efektívnej úrokovej miery) zníženej o straty zo zníženia hodnoty. Opravné položky sú tvorené k sporným pohľadávkam v súlade s internou smernicou a vykazujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

## 9. METÓDA EFEKTÍVNEJ ÚROKOVEJ MIERY

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

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

## 10. VYKAZOVANIE A UKONČENIE VYKAZOVANIA FINANČNÉHO MAJETKU A FINANČNÝCH ZÁVÄZKOV

Všetok finančný majetok a záväzky s obvyklým termínom dodania je prvotne vykazaný k dátumu vysporiadania kúpy a predaja.

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď uplynú zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt.

Ak si Spoločnosť ponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku.

## 11. ZNÍŽENIE HODNOTY FINANČNÉHO MAJETKU (ANGL. IMPAIRMENT)

Indikátory zníženia hodnoty finančného majetku sa zhodnotia ku každému dátumu, ku ktorému je zostavovaná účtovná závierka. K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, ak existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty, ktorý je výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom vykázaní majetku a takáto udalosť má vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku. Pre finančný majetok účtovaný v amortizovanej hodnote je suma straty oceňovaná ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

V prípade dlhových cenných papierov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj, Spoločnosť individuálne posudzuje či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení. Keď pre majetok určený na predaj bolo vykázané zníženie reálnej hodnoty priamo vo vlastnom imaní a ak existujú objektívne dôvody, že došlo k zníženiu hodnoty tohto majetku, kumulovaná strata, ktorá bola vykázaná vo vlastnom imaní, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Suma kumulovanej straty vykázaná vo výkaze ziskov a strát predstavuje rozdiel medzi obstarávacou hodnotou a súčasnou reálnou hodnotou, upravený o zníženie hodnoty finančného majetku už vykázané vo výkaze ziskov a strát. Ak sa reálna hodnota dlhového finančného nástroja klasifikovaného ako určený na predaj následne zvýši a toto zvýšenie sa

objektívne vzťahuje na skutočnosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí a vykáže vo výkaze ziskov a strát.

V prípade investícií do majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj, medzi objektívny dôkaz znehodnotenia tiež patrí „významný“ alebo „dlhšie trvajúci“ pokles reálnej hodnoty investícií pod ich obstarávaciu cenu. Spoločnosť považuje za „významný“ pokles vyšší ako 30% a „dlhšie trvajúci“ dlhší ako 12 mesiacov.

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa majetkových cenných papierov klasifikovaných ako určené na predaj sa neprehodnocuje cez výkaz ziskov a strát. Ak sa reálna hodnota majetkového finančného nástroja klasifikovaného ako určený na predaj zvýši a toto zvýšenie sa objektívne vzťahuje na skutočnosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí a vykáže vo výkaze komplexného výsledku.

Majetkové cenné papiere, ktoré nemajú kótovanú trhovú cenu na aktívnom trhu a ktorých reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo určiť, sa vykazujú v obstarávacích cenách a sú predmetom testu znehodnotenia.

## 12. ZÁVÄZKY

Záväzky z obchodného styku sú vykázané v súvahe ako „Ostatné záväzky“ a pri prvotnom zaúčtovaní sa oceňujú reálnou hodnotou, a následne amortizovanou hodnotou.

## 13. DAŇOVÉ ZÁVÄZKY A POHĽADÁVKY

### Splatné daňové pohľadávky a záväzky

Daň z príjmov Spoločnosti sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka.

Časť výnosov Spoločnosti (napr. úroky z vkladov) podlieha zrážkovej dani. Zaplatená zrážková daň sa v niektorých prípadoch považuje za preddavok na daň z príjmov (napr. daň z výnosov z dlhopisov), v niektorých prípadoch sa považuje za daň konečnú (napr. daň z úrokov z termínovaných vkladov).

### Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich čistou účtovnou hodnotou. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie aktív a záväzkov (v prípade odloženej dane vykazanej k 31.12.2013 bola použitá 22% sadzba dane z príjmu).

Odložená daň, ktorá sa vzťahuje na položky preceňované do vlastného imania, je vykázaná vo vlastnom imaní a nie vo výkaze ziskov a strát.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len v takom rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa v budúcnosti dosiahnu dostatočné daňové základy, voči ktorým ju bude možné vysporiadať. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

## 14. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Zamestnanecké požitky sú všetky formy protihodnot poskytnutých Spoločnosťou výmenou za služby poskytované zamestnancami. Vykázané sú v položke „Ostatné záväzky“.

Okrem krátkodobých zamestnaneckých požitkov, ktoré predstavujú priebežne platené mzdy a odmeny zamestnancom, odvody zamestnávateľa na sociálne a zdravotné poistenie a príspevok zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie, životné poistenie a stravovanie, sú zamestnancom poskytované aj nižšie popísané požitky.

Záväzky z titulu zamestnaneckých požitkov vykázané v súvahe v položke „Ostatné záväzky“.

### Odchodné do dôchodku

Zákoník práce vyžaduje, aby zamestnávateľia vyplácali zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné. V súlade s touto právnou normou Spoločnosť tvorí rezervu na zamestnanecké požitky. Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných budúcich platieb potrebných na vysporiadanie záväzku za už odpracované roky v Spoločnosti.

### Zamestnanecké opcie a zamestnanecké práva na akcie

Spoločnosť prostredníctvom AEGON Group umožňuje svojim zamestnancom, aby sa po splnení určitých podmienok, podieľali na share option pláne. Existujú dva druhy plánov: zamestnanecké opcie (SOP) a zamestnanecké právo na kúpu akcie (SAR).

Zamestnanci Spoločnosti majú právo na kúpu akcií alebo na hotovosť za určitých podmienok. Môžu si ich uplatniť najskôr po uplynutí troch rokov zamestnania a najneskôr po uplynutí desiatich rokov. Cena, za ktorú si právo môžu uplatniť predstavuje trhovú hodnotu akcii AEGON Group na burze v Amsterdame. Rezerva na zamestnanecké opcie bola k 31.12.2013 v sume 134,86 Eur.

## 15. VÝNOSY Z ODPLÁT

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

### Odplata za správu

Spoločnosti prináleží za správu dôchodkových fondov odplata, ktorá je určená z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, od 1. júla 2009 do 1. apríla 2012 bola táto odplata vo výške 0,025%.

Novelou zákona o sds sa s účinnosťou od 1. apríla 2012 zmenila výška odplaty za správu dôchodkových fondov, a to na 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. V novovzniknutom indexovom fonde bola výška odplaty za správu 0,2 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Zmenou legislatívy bola zjednotená odplata na správu aj pre indexový fond, ktorý od 1.2.2013 má rovnakú výšku odplaty za správu a to 0,3% z priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Odplata za správu dôchodkového fondu zahŕňa náklady Spoločnosti spojené so správou majetku v dôchodkovom fonde okrem:

- daní vzťahujúcich sa na majetok v dôchodkovom fonde,
- poplatkov subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s finančnými nástrojmi,
- poplatkov za vedenie bežných účtov a vkladových účtov,
- poplatkov obchodníkovi s cennými papiermi,
- poplatkov centrálnemu depozitárovi cenných, a
- pomernej časti odplaty za výkon činnosti depozitára zodpovedajúcej podielu majetku v tomto dôchodkovom fonde k celkovému majetku spravovanému Spoločnosťou.

Uvedené náklady sa uhrádzajú z majetku dôchodkového fondu.

#### Odplata za vedenie účtu

Spoločnosti prináleží odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu, a to vo výške 1% zo sumy mesačného príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb.

Odplata je zúčtovaná z účtu nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

#### Odplata za zhodnotenie

Spoločnosť v súlade so zákonom o sds zaviedla od 1. júla 2009 v každom dôchodkovom fonde garančný účet a vyhodnocovala výkonnosť dôchodkových fondov na šesťmesačnej báze pre všetky tri dôchodkové fondy, ktoré spravovala. V prípade poklesu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde bola Spoločnosť povinná doplatiť prostriedky do dôchodkového fondu z vlastného majetku tak, aby bola garantovaná výška dôchodkových úspor sporiteľa v sledovanom období podľa pravidiel stanovených zákonom o sds. V prípade nárastu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde mala Spoločnosť nárok na časť zhodnotenia vo výške, ktorá nesmela presiahnuť 5,6% z jednej šestiny zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde za sledované obdobie, ktorým sa rozumelo posledných šesť po sebe nasledujúcich kalendárnych mesiacov.

Legislatívne zmeny platné od 1. apríla 2012 mali za následok rozpustenie jednotlivých garančných účtov, pričom polovica hodnoty garančných účtov bola zúčtovaná do výnosov Spoločnosti, druhá polovica zostala v majetku fondov.

Po rozpustení garančných účtov jednotlivých dôchodkových fondoch, Spoločnosti naďalej prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkových fondov podľa pravidiel stanovených zákonom o sds. V indexovom dôchodkovom fonde vznikol nárok na túto odplatu až od 1.1.2013.

Legislatívne zmeny platné od 1.1.2013 zvýšili odplatu za zhodnotenie vo fondoch na 10% zo zhodnotenia majetku fondu.

Všetky odplaty sú vykazované vo výkaze ziskov a strát v čase vzniku nároku.

## 16. NÁKLADY NA ODPLATY A PROVÍZIE

Provízie vyplatené sprostredkovateľom starobného dôchodkového sporenia Spoločnosť vykazuje vo výkaze ziskov a strát v čase vzniku nároku na províziu. Nárok na províziu vzniká v čase, keď je zmluva o starobnom dôchodkovom sporení zaregistrovaná Sociálnou poisťovňou do registra sporiteľov.

Náklady na odplaty predstavujú poplatky depozitárovi, bankové a iné poplatky.

## 17. ÚROKOVÉ NÁKLADY A VÝNOSY

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na základe časového rozlíšenia s použitím efektívnej úrokovej miery. Výnosy z úrokov zahŕňajú úroky z kupónov z cenných papierov a amortizovaný diskont alebo prémiiu z finančných nástrojov.

## 18. PERSONÁLNE NÁKLADY

Spoločnosť odvádza príspevky na zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie a zabezpečenie v nezamestnanosti vo výške zákonných sadzieb platných počas roka, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zúčtované príslušné mzdy.

## 19. POUŽITIE ODHADOV, PREDPOKLADOV A ÚSUDKOV

Zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS vyžaduje, aby Spoločnosť využívala odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností.

Odhady sa týkajú najmä reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek k pohľadávkam, dôb odpisovania a zostatkových hodnôt hmotného a nehmotného majetku a rezerv na zamestnanecké požitky. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované.

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančných nástrojov z aktívnych trhov, sa reálna hodnota určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstup do týchto modelov je podľa možnosti prevzatý z uznávaných trhov, no v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov.

## 20. SEGMENTOVÉ VYKAZOVANIE

IFRS 8: Prevádzkové segmenty vyžaduje uverejňovanie informácií o prevádzkových segmentoch Spoločnosti.

Keďže činnosti Spoločnosti sa nevyznačujú významne odlišnými rizikami a ziskovosťou a regulačné prostredie, povaha služieb, podnikateľské procesy, geografické pokrytie a typy klientov, ktorým sú poskytované produkty a služby, sú homogénne, Spoločnosť pôsobí ako jeden prevádzkový segment a teda neaplikuje IFRS 8.

## C. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

### 1. PENIAZE A CENINY

Štruktúra zostatku k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 je nasledovná:

	31.12.2013	31.12.2012
Pokladničná hotovosť	1	0
Ceniny	1	2
<b>Celkom</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

Všetky položky sú denominované v EUR.

### 2. POHLADÁVKY VOČI BANKÁM

Štruktúra zostatku k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 je nasledovná:

	31.12.2013	31.12.2012
Bežné účty	3 032	421
Termínované vklady	2 000	3403
<b>Celkom</b>	<b>5 032</b>	<b>3 824</b>

Všetky položky sú denominované v EUR. Pôvodná dohodnutá doba splatnosti všetkých pohľadávok voči bankám je menej ako 4 mesiace a zostatková doba splatnosti je menej ako 3 mesiace. Všetky pohľadávky voči bankám sú súčasťou peňazí a peňažných ekvivalentov pre potreby výkazu o peňažných tokoch.

### 3. FINANČNÝ MAJETOK K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Položka sa skladá z nasledovných cenných papierov denominovaných v EUR:

	Amortizovaná hodnota k 31.12.2013	Precenenie	Trhová hodnota k 31.12.2013
Štátne dlhopisy SR	11 388	334	11 722
Štátne dlhopisy iných krajín	1 727	(1)	1 726
Štátne dlhopisy iných krajín	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>13 115</b>	<b>333</b>	<b>13 448</b>

	Amortizovaná hodnota k 31.12.2012	Precenenie	Trhová hodnota k 31.12.2012
Štátne dlhopisy SR	15 279	396	15 675
Štátne dlhopisy iných krajín	98	3	101
<b>Celkom</b>	<b>15 377</b>	<b>399</b>	<b>15 776</b>

Trhová/reálna hodnota (fair value) príslušných dlhopisov k 31. decembru 2013 bola stanovená prostredníctvom existujúceho trhového kurzu.



Zhrnutie pohybov počas rokov 2013 a 2012 je nasledovné:

	2013	2012
<b>Stav k 1.1.</b>	<b>15 776</b>	<b>14 306</b>
Prírastky	3 180	16 273
Nerealizované zisky / (straty) z precenenia	(65)	504
Amortizácia	252	154
(Úbytky)/(presuny)	(5 630)	(15 254)
Zmena stavu AÚV	(65)	(206)
<b>Stav k 31.12.</b>	<b>13 448</b>	<b>15 776</b>

Oceňovacie rozdiely z precenenia finančného majetku k dispozícií na predaj:

	Oceňovacie rozdiely k 31.12.2012	Oceňovacie rozdiely k 31.12.2013	Oceňovacie rozdiely za obdobie
Precenenie dlhových cenných papierov	399	333	(66)
Odložená daň	(92)	(73)	18
<b>Celkom</b>	<b>307</b>	<b>260</b>	<b>(48)</b>

V nasledovnej tabuľke je uvedená analýza finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou so stavom k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 rozdelená do úrovni hierarchií reálnych hodnôt:

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota celkom
Štátne dlhopisy SR	13 448	-	-	13 448
<b>Celkom k 31.12.2013</b>	<b>13 448</b>	-	-	<b>13 448</b>
Štátne dlhopisy SR	15 776	-	-	15 776
<b>Celkom k 31.12.2012</b>	<b>15 776</b>	-	-	<b>15 776</b>

#### 4. NEHMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku je nasledovné:

	Zostatok 1.1.2012	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31.12.2012	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31.12.2013
<b>Obstarávacia cena celkom</b>	<b>1 190</b>	<b>1</b>	<b>(1 163)</b>	<b>28</b>	<b>2 271</b>	<b>(1 113)</b>	<b>1 186</b>
Softvér – licencie	1 176	1	(1 149)	28	2 251	(1 113)	1 166
Softvér – osobné počítače	9	-	(9)	-	0	-	-
Drobný nehmotný majetok	5	-	(5)	-	20	-	20
<b>Oprávky celkom</b>	<b>(1 180)</b>	<b>(6)</b>	<b>1 163</b>	<b>(23)</b>	<b>(1 100)</b>	<b>14</b>	<b>(1 109)</b>
Softvér – licencie	(1 166)	(6)	1 149	(23)	(1 080)	14	(1 089)
Softvér – osobné počítače	(9)	-	9	-	-	0	0
Drobný nehmotný majetok	(5)	-	5	-	(20)	0	(20)
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>10</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>1 171</b>	<b>(1 099)</b>	<b>77</b>

Odpísaný a vyradený nehmotný majetok v sume 1 074 tisíc EUR bol v roku 2013 znovu zaradený do používania.

#### 5. HMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov hmotného majetku je nasledovné:

	Zostatok 1.1.2012	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31.12.2012	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31.12.2013
<b>Obstarávacia cena celkom</b>	<b>425</b>	<b>-</b>	<b>(323)</b>	<b>102</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>101</b>
Hardvér – výpočtová technika	186	-	(164)	22	-	-	22
Ostatné stroje a prístroje	120	-	(109)	11	-	-	11
Automobily	-	-	-	-	-	-	-
Technické zhodnotenie budovy	60	-	-	60	-	-	60
Kancelársky nábytok a inventár	59	-	(50)	9	-	(1)	8
<b>Oprávky celkom</b>	<b>(361)</b>	<b>(14)</b>	<b>323</b>	<b>(52)</b>	<b>(10)</b>	<b>1</b>	<b>(61)</b>
Hardvér – výpočtová technika	(171)	(6)	164	(13)	(4)	-	(17)
Ostatné stroje a prístroje	(114)	(2)	109	(7)	(1)	-	(8)
Automobily	-	-	-	-	-	-	-
Technické zhodnotenie budovy	(20)	(4)	-	(24)	(4)	-	(28)
Kancelársky nábytok a inventár	(56)	(2)	50	(8)	(1)	1	(8)
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>64</b>	<b>(14)</b>	<b>-</b>	<b>50</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>	<b>40</b>

## 6. OSTATNÉ POHĽADÁVKY

Štruktúra ostatných pohľadávok k 31. decembru 2013  
a 31. decembru 2012 je nasledovná:

	31.12.2013	31.12.2012
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	-	-
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	186	204
Poskytnuté preddavky a ostatné pohľadávky	-	1
Náklady budúcich období	22	18
Opravná položka k pohľadávkam	-	-
<b>Celkom</b>	<b>208</b>	<b>223</b>

Všetky pohľadávky predstavujú krátkodobé pohľadávky s lehotou splatnosti do jedného roka.

Spoločnosť netvorila opravné položky voči sprostredkovateľom v roku 2013 a 2012.

## 7. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2013  
a 31. decembru 2012 je nasledovná:

	31.12.2013	31.12.2012
Záväzky voči zamestnancom a inštitúciám zdravotného a sociálneho zabezpečenia	135	111
Nevyfaktúrované dodávky	32	46
Dodávatelia	83	4
Sociálny fond	9	8
Ostatné daňové záväzky	20	10
<b>Celkom</b>	<b>279</b>	<b>179</b>

Všetky záväzky predstavujú krátkodobé záväzky s lehotou splatnosti do jedného roka.

## 8. ZÁKLADNÉ IMANIE, REZERVNÝ FOND A OSTATNÉ KAPITÁLOVÉ FONDY

Štruktúra základného imania Spoločnosti k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 je nasledovná:

Akcionár	31.12.2013		31.12.2012	
	Počet akcií	Vlastníctvo	Počet akcií	Vlastníctvo
Aegon Levensverzekering N.V.	300	100%	300	100%

Základné imanie je plne splatené.

V roku 2012 bolo základné imanie Spoločnosti znížené formou zníženia menovitej hodnoty akcií zo 115 183 EUR na 49 000 EUR. Výška základného imania k 31. decembru 2012 tak dosiahla 14 700 tis. V roku 2013 nedošlo k zmene výšky základného imania.

Rezervný fond Spoločnosti bol vytvorený pri založení Spoločnosti na základe Obchodného zákonníka vo výške 10% z hodnoty základného imania. Použitie rezervného fondu je obmedzené a

rozhoduje o ňom predstavenstvo Spoločnosti v súlade so stanovami a Obchodným zákonníkom. Spoločnosť dotvára každoročne rezervný fond vo výške 10% z vykázaneho čistého zisku. V druhej polovici roku 2013 Spoločnosť navýšila rezervný fond o 268 tis. EUR, čo predstavuje 10% z čistého zisku vykázaneho za rok 2012). Predpokladané navýšenie rezervného fondu z čistého zisku roku 2013 je 136 tis. EUR.

Ostatné kapitálové fondy predstavovali príspevky od materskej spoločnosti. V priebehu roka 2012 boli prostriedky ostatných kapitálových fondov v plnej výške preúčtované na účet strát minulých období. V roku 2013 ostatné kapitálové fondy neboli tvorené.

## 9. DANE

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči daňovému úradu k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 je nasledovná:

	31.12.2013		31.12.2012	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmov splatná	(410)	-	-	-
	750	-	1	(630)
Daň z príjmov odložená	-	(57)	-	(77)
<b>Celkom</b>	<b>340</b>	<b>(57)</b>	<b>1</b>	<b>(707)</b>

Medziročná zmena v odloženej dani vo výške 20 tis. EUR je čiastočne vykázaná cez výkaz ziskov a strát a čiastočne cez vlastné imanie:

	Pozn.	1.1.-31.12.2013	1.1.-31.12.2012
Z precenenia cenných papierov vykázaná cez vlastné imanie	C.3	18	(112)
Z ostatných položiek vykázaná cez Výkaz ziskov a strát		2	7
<b>Celkom</b>		<b>20</b>	<b>(105)</b>

K 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 sú odložené dane počítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 22%, resp. 23% nasledovne:

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	Odložená daň
Finančný majetok k dispozícií na predaj	13 448	13 115	(333)	(73)
Hmotný a nehmotný majetok	40	46	6	1
Ostatné záväzky	(76)		76	15
<b>Odložená daňová pohľadávka / (záväzok)</b>				<b>(57)</b>
Nevykázaná časť / Úprava na realizovateľnú hodnotu				-
<b>Odložená daňová pohľadávka / (záväzok) vykázaná k 31.12.2013</b>				<b>(57)</b>

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	Odložená daň
Finančný majetok k dispozícii na predaj	15 776	15 377	(399)	(92)
Hmotný a nehmotný majetok	55	62	7	2
Ostatné záväzky	179	121	58	13
<b>Odložená daňová pohľadávka / (záväzok)</b>				<b>(77)</b>
Nevykázaná časť / Úprava na realizovateľnú hodnotu				-
<b>Odložená daňová pohľadávka / (záväzok) vykázaná k 31.12.2012</b>				<b>(77)</b>

	31.12.2013			31.12.2012		
	Základ dane	Daň	Daň (%)	Základ dane	Daň	Daň (%)
Hospodársky výsledok pred zdanením	1 760			3 305		
Teoretická daň		405	23%		628	19%
Pripočítateľné položky	92	21	1%	73	14	0%
Odpočítateľné položky	(68)	(16)	(1)	(117)	(22)	0%
Použitie daňových strát z minulých období	-	-	-			
<b>Splatná daň</b>		<b>410</b>	<b>23%</b>		<b>630</b>	<b>19%</b>
<b>Odložená daň</b>		<b>(2)</b>	<b>0%</b>		<b>(7)</b>	<b>0%</b>
<b>Rozpustenie dohadu na DzP 2012</b>		<b>(10)</b>	<b>0%</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Celkom vykázaná daň</b>		<b>398</b>	<b>23%</b>		<b>623</b>	<b>19%</b>

## 10. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov je nasledovná:

	1.1.- 31.12.2013	1.1.- 31.12.2012
Výnosy z úrokov – dlhopisy	228	417
Výnosy z úrokov – vklady	8	11
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>236</b>	<b>428</b>

## 11. ČISTÉ VÝNOSY Z ODPLÁT A PROVÍZIÍ

Rozpis odplát a provízií podľa činností a služieb je nasledovný:

	1.1.- 31.12.2013	1.1.- 31.12.2012
Odplata za správu dôchodkových fondov	1 639	1 554
Odplata za vedenie účtov sporiteľom	412	820
Odplata za zhodnotenie majetku	722	954
<b>Výnosy z odplát celkom</b>	<b>2 773</b>	<b>3 328</b>
Bankové poplatky, poplatky depozitárovi	(33)	(93)
Provízie a odplaty sprostredkovateľom	(27)	(17)
<b>Náklady na odplaty celkom</b>	<b>(60)</b>	<b>(110)</b>
<b>Celkom</b>	<b>2 713</b>	<b>3 218</b>

## 12. PERSONÁLNE NÁKLADY

Štruktúra personálnych nákladov je nasledovná:

	1.1.- 31.12.2013	1.1.- 31.12.2012
Mzdové náklady	415	357
Náklady na sociálne a zdravotné poistenie	163	85
Zamestnanecké benefity	8	19
<b>Celkom</b>	<b>586</b>	<b>461</b>

## 13. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov je nasledovná:

	1.1.- 31.12.2013	1.1.- 31.12.2012
Audit a poradenské služby *)	62	71
IT náklady	141	148
Poštovné a telekomunikačné náklady	80	80
Ostatné dane a poplatky	46	54
Nájomné a ostatné služby spojené s nájmom	54	61
Formuláre a tlačivá	45	33
Reklama a podpora predaja	9	9
Ostatné výnosy/náklady	13	9
Recharge	117	40
<b>Celkom</b>	<b>567</b>	<b>505</b>

\*) z toho poplatok za štatutárny audit predstavoval 21 tis. Eur (v roku 2012: 21 tis. Eur) a poplatok za overenie konsolidačného balíka 21 tis. Eur (v roku 2012: 21 tis. Eur)

#### 14. ZOSTATKY A TRANSAKIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Spoločnosť považuje za spriaznené strany také protistrany, ktoré predstavujú:

- Podniky, ktoré priamo alebo nepriamo, prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov, kontrolujú Spoločnosť alebo sú kontrolované Spoločnosťou.
- Podniky, kde materská spoločnosť má podstatný vplyv a ktoré nie sú podnikmi s rozhodujúcim vplyvom ani spoločnými podnikmi.
- Kľúčový manažment Spoločnosti, ktorým sa myslia osoby majúce kompetencie a zodpovednosť za plánovanie, rozhodovanie a kontrolu nad aktivitami Spoločnosti vrátane ich blízkych príbuzných.
- Podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v predchádzajúcom bode alebo na ktorú môže mať takáto osoba významný vplyv. Sem patria podniky vlastnené manažmentom Spoločnosti a podniky, ktoré majú so Spoločnosťou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri zvažovaní všetkých spriaznených strán sa pozornosť upriamuje na podstatu vzťahu a nie na jej formu.

Štruktúra pohľadávok a záväzkov k 31.12.2013 a nákladov a výnosov za obdobie 1.1.-31.12.2013 voči podnikom v skupine je nasledovná:

Spriaznené strany	Pohľadávka	Záväzok	Popis
Materská spoločnosť	-	15	prijaté služby
Ostatné spoločnosti v skupine	-	45	nájom, správa investícií a iné prijaté služby
Vedenie spoločnosti	-	60	mzdové náklady, zamestnanecké požitky
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>120</b>	

Spriaznené strany	Náklad	Výnos	Popis
Materská spoločnosť	32	-	prijaté služby
Ostatné spoločnosti v skupine	195	-	nájom, správa investícií a iné prijaté služby
Vedenie spoločnosti	155	-	mzdové náklady, zamestnanecké požitky
<b>Celkom</b>	<b>382</b>	<b>-</b>	

Štruktúra pohľadávok a záväzkov k 31.12.2012 a nákladov a výnosov za obdobie 1.1.-31.12.2012 voči podnikom v skupine je nasledovná:

Spriaznené strany	Pohľadávka	Záväzok	Popis
Materská spoločnosť	-	-	prijaté služby
Ostatné spoločnosti v skupine	-	8	nájom, správa investícií a iné prijaté služby
Vedenie spoločnosti	-	59	mzdové náklady, zamestnanecké požitky
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>67</b>	

Spriaznené strany	Náklad	Výnos	Popis
Materská spoločnosť	1	-	prijaté služby
Ostatné spoločnosti v skupine	60	-	nájom, správa investícií a iné prijaté služby
Vedenie spoločnosti	122	-	mzdové náklady, zamestnanecké požitky
<b>Celkom</b>	<b>183</b>	<b>-</b>	

## 15. MANAŽMENT FINANČNÉHO RIZIKA

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám. Patria sem hlavne úverové riziko, riziko likvidity, riziká zmeny úrokových sadzieb a menové riziko.

### 15.1 ÚVEROVÉ RIZIKO

Úverové riziko predstavuje riziko, že trhová hodnota finančného inštrumentu sa zníži v dôsledku zhoršenia kreditného ratingu emitenta tohto nástroja. Všetky investície Spoločnosti sú realizované v súlade s aktuálnou platnou internou investičnou smernicou s dôrazom na rating a limit stanovený pre emitenta. Spoločnosť nie je vystavená významnému úverovému riziku.

Rating investícií k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 je nasledovný:

Rating 31.12.2013	Finančný majetok k dispozícii na predaj	Vklady v bankách
A (Standard&Poor's)	11 722	-
A- (Standard&Poor's)	103	
BBB+ (Standard&Poor's)	-	
BBB (Standard&Poor's)	1 623	5 032
<b>Celkom</b>	<b>13 448</b>	<b>5 032</b>

Rating 31.12.2012	Finančný majetok k dispozícii na predaj	Vklady v bankách
A+ (Standard&Poor's)	15 776	-
Baa1 (Moody's)	-	3 824
<b>Celkom</b>	<b>15 776</b>	<b>3 824</b>

### 15.2 RIZIKO LIKVIDITY

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza finančného majetku a záväzkov zatriedených do skupín podľa ich zostatkovej splatnosti od dátumu účtovnej závierky do zmluvného dátumu ich splatnosti. Pre finančné záväzky je vykázaný zostatok nediskontovaných zmluvných splatností, ktorý je zhodný so zostatkovou splatnosťou. Tabuľka sa zostavuje na základe najobzretnejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Ten finančný majetok a záväzky, ktorý nemá zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazuje spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

Zostatková splatnosť finančného majetku a záväzkov  
k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 je nasledovná:

#### Riziko likvidity 31.12.2013

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Majetok</b>	<b>5 218</b>	<b>33</b>	<b>29</b>	<b>13 387</b>	-	<b>22</b>	<b>18 389</b>
Peniaze a pohľadávky voči bankám	5 032	-	-	-	-	-	5 032
Finančný majetok k disp. na predaj	-	33	29	13 387	-	-	13 448
Ostatné aktíva	186	-	-	-	-	22	208
<b>Závazky</b>	<b>155</b>	<b>83</b>	-	-	-	<b>41</b>	<b>279</b>
Ostatné záväzky	155	83	-	-	-	41	279
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2013</b>	<b>5 036</b>	<b>(50)</b>	<b>29</b>	<b>13 387</b>	-	<b>(19)</b>	<b>18 410</b>

#### Riziko likvidity 31.12.2012

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Majetok</b>	<b>2 128</b>	<b>7 600</b>	<b>22</b>	<b>10 073</b>	-	<b>2</b>	<b>19 826</b>
Peniaze a pohľadávky voči bankám	1 924	1 902	-	-	-	-	3 826
Finančný majetok k disp. na predaj	-	5 666	4	10 073	-	-	15 776
Ostatné aktíva	204	-	18	-	-	2	224
<b>Závazky</b>	<b>91</b>	<b>59</b>	-	-	-	<b>29</b>	<b>179</b>
Ostatné záväzky	91	59	-	-	-	29	179
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2012</b>	<b>2 037</b>	<b>7 541</b>	<b>22</b>	<b>10 073</b>	-	<b>(19)</b>	<b>19 647</b>

### 15.3 RIZIKO ÚROKOVEJ MIERY

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených záväzkov používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.



Prehľad jednotlivých položiek finančného majetku a záväzkov podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 je nasledovný:

#### Riziko úrokovej miery 31.12.2013

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neúročený	Celkom
<b>Majetok</b>	<b>5 032</b>	<b>33</b>	<b>8 986</b>	<b>4 429</b>	-	<b>208</b>	<b>18 688</b>
Peniaze a pohľadávky voči bankám	5 032	-	-	-	-	-	5 032
Finančný majetok k disp. na predaj	-	33	8 986	4 429	-	-	13 448
Ostatné pohľadávky	-	-	-	-	-	208	208
<b>Záväzky</b>	-	-	-	-	-	<b>279</b>	<b>279</b>
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	279	279
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2013</b>	<b>5 032</b>	<b>33</b>	<b>8 986</b>	<b>4 429</b>	-	<b>(71)</b>	<b>18 409</b>

#### Riziko úrokovej miery 31.12.2012

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neúročený	Celkom
<b>Majetok</b>	<b>1 924</b>	<b>7 568</b>	<b>8 856</b>	<b>1 254</b>	-	<b>224</b>	<b>19 826</b>
Peniaze a pohľadávky voči bankám	1 924	1 902	-	-	-	-	3 826
Finančný majetok k disp. na predaj	-	5 666	8 856	1 254	-	-	15 776
Ostatné pohľadávky	-	-	-	-	-	224	224
<b>Záväzky</b>	-	-	-	-	-	<b>179</b>	<b>179</b>
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	179	179
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2012</b>	<b>1 924</b>	<b>7 568</b>	<b>8 856</b>	<b>1 254</b>	-	<b>45</b>	<b>19 647</b>

#### 15.4 MENOVÉ RIZIKO

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančného majetku a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu.

Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku, keďže väčšina pohľadávok a záväzkov Spoločnosti k 31. decembru 2013 je denominovaná v EUR.

#### 16. ÚDAJE O RIADENÍ KAPITÁLOVEJ PRIMERANOSTI

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

Kapitálová primeranosť Spoločnosti k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 prevyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu.

## 17. OSTATNÉ INFORMÁCIE

### Informácia o zlúčení dôchodkových fondov

Od 2. januára 2014 došlo k zlúčeniu dvoch fondov BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. a VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s..

Zanikajúcim dôchodkovým fondom bol BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s., **a nástupníckym dôchodkovým fondom sa stal VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.**

Zlúčenie vyššie uvedených dôchodkových fondov spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s. uskutočnila po udelení predchádzajúceho súhlasu Národnou bankou Slovenska. (Deň, ku ktorému sa vypočíta konečný počet dôchodkových jednotiek v zanikajúcom dôchodkovom fonde a čistá hodnota majetku zanikajúceho dôchodkového fondu bol 31. december 2013. Deň účinnosti zlúčenia dôchodkových fondov, a to zanikajúceho dôchodkového fondu s nástupníckym dôchodkovým fondom bol 2. január 2014.)

## 18. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2013.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 28.marca 2014.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík  
predseda predstavenstva



Ing. Peter Šterbák  
člen predstavenstva

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
 Hodžovo námestie 1A  
 811 06 Bratislava  
 Slovenská republika

Tel: +421 2 3333 9111  
 Fax: +421 2 3333 9222  
 ey.com

## Správa nezávislého audítora

Akcionáriovi spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013 a výkazy ziskov a strát, komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

*Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku*

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

*Zodpovednosť audítora*

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky Spoločnosti, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol Spoločnosti. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

*Názor*

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2013 a výsledku jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

28. marca 2014  
 Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
 Licencia SKAU č. 257

Ing. Dalimil Draganovský  
 Licencia SKAU č. 893

**SOLID - DLHOPISOVÝ GARANTOVANÝ D.F.,  
AEGON, D.S.S., A.S.**

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI  
31. DECEMBRA 2013**

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**SÚVAHA**  
**dôchodkového fondu**  
**zostavená k 31.12.2013**  
**(v celých eurách)**

	mesiac	rok		mesiac	rok
Za obdobie od	0 1	2 0 1 3	do	1 2	2 0 1 3
Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie od	0 1	2 0 1 2	do	1 2	2 0 1 2

**Účtovná zvierka**

riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

<b>IČO</b>	<b>DIČ</b>	<b>Dátum vzniku účtovnej jednotky</b>	
3 5 9 0 2 6 1 2	2 0 2 1 8 8 4 2 6 0	0 4	1 0 2 0 0 4

**Názov správcovskej spoločnosti**

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

**Názov spravovaného fondu**

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

**Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo**

S l á v i č i e ú d o l i e 1 0 6
-----------------------------------

**PSČ**

**Názov obce**

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

**Smerové číslo telefónu**




**Číslo telefónu**

**Číslo faxu**

0 2	2 0 6 6 8 1 1 1	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: 24.3.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu  Ing. Branislav Buščík	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky  Ing. Miroslava Kmecová	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva  Ing. Miroslava Kmecová
Schválené dňa: 28.3.2014			

## SÚVAHA K 31. DECEMBRU 2013

<b>Aktíva</b>	<b>Poznámka</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Investičný majetok</b>		<b>456 128 269</b>	<b>72 414 573</b>
Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
bez kupónov		-	-
s kupónmi		-	-
Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.1.	379 394 890	58 359 413
bez kupónov		9 385 287	8 176 553
s kupónmi		370 009 603	50 182 860
Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		-	-
obchodovateľné akcie		-	-
neobchodovateľné akcie		-	-
podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		-	-
obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		-	-
Podielové listy		-	-
otvorených podielových fondov		-	-
ostatné		-	-
Krátkodobé pohľadávky	E.2.	76 733 379	14 055 160
krátkodobé vklady v bankách		76 631 615	14 050 379
krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
iné		101 764	4 781
obrátené repoobchody		-	-
Dlhodobé pohľadávky		-	-
dlhodobé vklady v bankách		-	-
dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
Deriváty		-	-
Drahé kovy		-	-
<b>Neinvestičný majetok</b>	<b>E.3.</b>	<b>61 406 391</b>	<b>6 511 175</b>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		61 406 391	6 511 175
Ostatný majetok		-	-
<b>Aktíva spolu</b>		<b>517 534 660</b>	<b>78 925 748</b>
<b>Pasíva</b>	<b>Poznámka</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Závazky</b>	<b>E.4.</b>	<b>614 556</b>	<b>174 750</b>
Závazky voči bankám		10 216	-
Závazky z ukončenia sporenia		469 841	149 873
Závazky voči správcovskej spoločnosti		131 447	24 774
Deriváty		-	-
Repoobchody		-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku		-	-
Ostatné záväzky		3 052	103
<b>Vlastné imanie</b>	<b>D.</b>	<b>516 920 104</b>	<b>78 750 998</b>
Dôchodkové jednotky, z toho		516 920 104	78 750 998
zisk alebo strata za účtovné obdobie		3 601 387	1 752 239
<b>Pasíva spolu</b>		<b>517 534 660</b>	<b>78 925 748</b>

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
**dôchodkového fondu**  
**za 12 mesiacov roka 2013**  
**(v celých eurách)**

	mesiac	rok	do	mesiac	rok
Za obdobie od	0 1	2 0 1 3		1 2	2 0 1 3
Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie od	0 1	2 0 1 2		1 2	2 0 1 2

**Účtovná zavierka**

riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

IČO	DIČ	Dátum vzniku účtovnej jednotky
3 5 9 0 2 6 1 2	2 0 2 1 8 8 4 2 6 0	0 4    1 0    2 0 0 4

**Názov správцovskej spoločnosti**

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

**Názov spravovaného fondu**

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

**Sídlo správцovskej spoločnosti, ulica a číslo**

S l á v i č i e ú d o l i e 1 0 6

**PSČ**

8 1 1 0 2

**Názov obce**

B R A T I S L A V A

**Smerové číslo telefónu**

0 2

**Číslo telefónu**




2 0 6 6 8 1 1 1

**Číslo faxu**

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: 24.3.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu  Ing. Branislav Bušík	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zavierky  Ing. Miroslava Kmecová	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva  Ing. Miroslava Kmecová
Schválené dňa: 28.3.2014			

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA 12 MESIACOV ROKU 2013

	Poznámka	1.1.2013 – 31.12.2013	1.1.2012 – 31.12.2012
Výnosy z úrokov	E.5.	3 830 282	904 423
úroky		3 830 282	904 423
výsledok zaistenia		-	-
zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		-	-
Výnosy z podielových listov		-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		-	-
dividendy a iné podiely na zisku		-	-
výsledok zaistenia		-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.6.	1 491 814	1 104 650
Zisk/strata z operácií s devízami		-	-
Zisk/strata z derivátov		-	-
Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
<b>Výnos z majetku vo fonde</b>		<b>5 322 096</b>	<b>2 009 073</b>
Transakčné náklady		-	-
Bankové poplatky a iné poplatky	E.7.	1 972	4 875
<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>		<b>5 320 124</b>	<b>2 004 198</b>
Náklady na financovanie fondu		46 575	-
náklady na úroky		-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
náklady na dane a poplatky		46 575	-
<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>		<b>5 273 549</b>	<b>2 004 198</b>
Náklady na:	E.7.	1 540 881	230 916
odplatu za správu fondu		1 094 067	159 132
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		446 814	71 784
Náklady na odplatu za služby depozitára	E.7.	131 281	21 043
Náklady na audit účtovnej zvierky		-	-
<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>		<b>3 601 387</b>	<b>1 752 239</b>



## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

### 1. ÚDAJE O FONDE A SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

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

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

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

V zmysle novely Zákona o sds bol fond s účinnosťou od 1. februára 2013 premenovaný na SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON d.s.s., a.s. (do 31. marca 2012 ako SOLID - konzervatívny dôchodkový fond, Aegon, d.s.s., a.s.; do 1. februára 2013 ako SOLID - dlhopisový d.f., Aegon, d.s.s., a.s.).

### PREDSTAVENSTVO SPOLOČNOSTI

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2013:

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

### DOZORNÁ RADA SPOLOČNOSTI

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2013:

Predseda: Peter Máhig  
Členovia: Péter Kadocsa  
Eszter Horpácsy

### DEPOZITÁR

UniCreditBank Czech Republic and Slovakia a.s.  
Želetavská 14092 Praha 4- Michle  
Česká republika

V záležitosti týkajúcej sa organizačnej zložky

UniCreditBank Czech Republic and Slovakia a.s.,  
pobočka zahraničnej banky  
Šancová 1/A, 813 33 Bratislava  
Slovenská republika

Spoločnosť je depozitárom od 1.12.2013

### AUDÍTOR SPOLOČNOSTI

Ernst&Young Slovakia, spol.s.r.o.  
Hodžovo námestie 1A  
811 06 Bratislava  
Slovenská republika

### OBCHODNÉ MENO PRIAMEJ MATERSKEJ SPOLOČNOSTI A MATERSKEJ SPOLOČNOSTI CELEJ SKUPINY

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

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

## B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

### 1. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2013, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 MF SR“).

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

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

## 2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

### 2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

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

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

### 2.2 Cenné papiere

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

#### prvotné ocenenie

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát. Náklady súvisiace s nákupom cenných papierov nie sú súčasťou obstarávacej ceny a sú zúčtované do nákladov dôchodkového fondu (vykázané v položke Transakčné náklady výkazu ziskov a strát).

#### následné ocenenie

Po prvotnom vykázaní je možnosť cenné papiere oceňovať metódou umorovanej hodnoty (za podmienok stanovených zákonom o sds) alebo metódou reálnej hodnoty. Spoločnosť určuje hodnotu majetku vo fonde metódou reálnej hodnoty.

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

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

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

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

Ak v deň ocenenia nie je pre akciu trhovacia 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 hodnote zvýšenej o časovo rozlíšený úrok vypočítaný lineárnou metódou. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

### 2.4 Deriváty

Derivát je finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

- a) jeho účelom je získať v deň jeho vyrovnania z rozdielu medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja a reálnou hodnotou podkladového nástroja,
- b) nevyžaduje žiadnu počiatočnú investíciu alebo vyžaduje počiatočnú investíciu podstatne nižšiu ako pri iných druhoch finančných nástrojov, u ktorých sa očakáva podobná reakcia na zmenu trhových činiteľov,

- c) jeho vyrovnanie je dohodnuté k budúceму dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnaní je dlhšia ako pri spotovej operácii.

Podľa zámeru, s ktorým sú deriváty obstarané, sa tieto členia na:

- deriváty určené na obchodovanie,
- zabezpečovacie deriváty.

Podľa druhu derivátu sa deriváty členia na:

- pevné termínové operácie, ktorými sú forwardy, futurity a swapy,
- opcie.

Podľa druhu podkladového nástroja sa deriváty členia na:

- úrokové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úrokový nástroj,
- menové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je menový nástroj,
- akciové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je akciový nástroj,
- komoditné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je komoditný nástroj,
- úverové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úverový nástroj.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Ak reálnu hodnotu derivátu nie je možné určiť, stanoví sa podľa Vyhlášky 246 NBS, resp. Opatrenia 180 NBS a Opatrenia 74 MF SR.

Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v položke „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v položke „Deriváty“.

Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

## 2.5 Záväzky

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

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

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

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

## 2.6 Operácie v cudzej mene

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

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

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

## 2.7 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.

## 2.8 Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

Od 1. apríla 2012 sú v dôsledku zmeny legislatívy do nákladov fondu 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,

V súlade s legislatívou platnou do 31. marca 2012 boli odplaty a až b zúčtované priamo z prijatých príspevkov, obdobne ako odplata za vedenie dôchodkového účtu, a náklady a až e znášala správцovská spoločnosť.

## 2.9 Správцovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

### Odplata za správu

Dôchodkovej správцovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá bola do 31. marca 2012 určená vo výške 0,025% z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Novelou zákona o sds sa s účinnosťou od 1. apríla 2012 zmenila výška odplaty za správu dôchodkových fondov a to na 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

### Odplata za vedenie účtu

Dôchodkovej správцovskej 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 správцovskou spoločnosťou pri prestupe sporiteľa do inej dôchodkovej správцovskej 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 rozsah-

hu, 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**

Spoločnosť v súlade so zákonom o sds zaviedla od 1. júla 2009 v dôchodkovom фонде гаранčný účet a vyhodnocovala výkonnosť dôchodkového fondu na šesťmesačnej báze. V prípade poklesu hodnoty majetku vo фонде bola spoločnosť povinná doplatiť prostriedky do dôchodkového fondu z vlastného majetku tak, aby bola garantovaná výška dôchodkových úspor sporiteľa v sledovanom období podľa pravidiel stanovených zákonom o sds. V prípade nárastu hodnoty majetku vo фонде mala spoločnosť nárok na časť zhodnotenia vo výške, ktorá nesmela presiahnuť 5,6% z jednej šesty zhodnotenia majetku vo фонде za sledované obdobie, ktorým sa rozumelo posledných šesť po sebe nasledujúcich kalendárnych mesiacov.

Legislatívne zmeny platné od 1. apríla 2012 mali za následok rozpustenie garančného účtu. Polovica hodnoty garančného účtu bola zúčtovaná do výnosov spoločnosti, druhá polovica zostala v majetku fondu.

Bola stanovená referenčná hodnota fondu, ktorá umožňuje sporiteľom lepšie sledovať vývoj zhodnocovania majetku vo фонде.

Po rozpustení garančného účtu dôchodkovej správcovskej spoločnosti naďalej prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu a spoločnosť je aj naďalej povinná dopĺňať majetok vo фонде v prípade poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky, avšak sledované obdobie bolo predĺžené na desať po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov (ďalej aj ako „sledované obdobie“). Sledované obdobie začína plynúť vždy 1. januára kalendárneho roka.

Od 1. januára 2013 sa výška odplaty za zhodnotenie majetku zvýšila na 10 % zo zhodnotenia majetku vypočítaného podľa Zákona.

## **2.10 Dôchodkové jednotky**

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

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

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

## **2.11 Záonné požiadavky**

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

K 31.decembru 2013 a k 31.decembru 2012 dôchodkový фонд dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

## C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

POLOŽKA	1.1.2013 – 31.12.2013	1.1.2012- 31.12.2012
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 196 606	791 806
Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(89 365)	(31 160)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 540 880)	(230 916)
Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	116 888	21 035
Výnosy z dividend (+)	-	-
Pohľadávky za dividendy (+)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	193 412 406	41 446 656
Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(510 322 392)	(76 375 382)
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(133 253)	(25 917)
Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(46 575)	-
Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	3 052	103
<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(317 403 513)</b>	<b>(34 403 775)</b>
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>		
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(62 588 631)	(14 020 164)
<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>(62 588 631)</b>	<b>(14 020 164)</b>
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>		
Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	447 667 590	55 288 840
Výstupy z fondu, vrátené PL, odplaty (+/-)	(13 099 871)	(3 221 576)
Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do fondu (+/-)	319 641	159 691
Dedičstvá (-)	-	-
Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov	-	-
Náklady na úroky za dlhodobé úvery	-	-
Závazky na úroky za dlhodobé úvery (+)	-	-
<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>434 887 360</b>	<b>52 226 955</b>
<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	<b>54 895 216</b>	<b>3 803 016</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>6 511 175</b>	<b>2 708 159</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.</b>	<b>61 406 391</b>	<b>6 511 175</b>

## D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2013

Označenie	POLOŽKA	31.12.2013	31.12.2012
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>78 750 998</b>	<b>24 931 495</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	1 912 840 675	624 914 015
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,04117	0,039896
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	447 667 590	55 288 840
2.	Zisk alebo strata fondu	3 601 387	1 752 239
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	(79 375)
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(13 099 871)	(3 142 201)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>438 169 106</b>	<b>53 819 503</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>516 920 104</b>	<b>78 750 998</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	12 436 278 018	1 912 840 675
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,041565	0,041170

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

### SÚVAHA

#### • AKTÍVA

##### 1. DLHOPISY

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Dlhopisy oceňované RH	31.12.2013	31.12.2012
Dlhopisy bez kupónov	9 385 287	8 176 553
nezaložené	9 385 287	8 176 553
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	370 009 603	50 182 860
nezaložené	370 009 603	50 182 860
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
<b>Celkom</b>	<b>379 394 890</b>	<b>58 359 413</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	31.12.2013	31.12.2012
Štátne dlhopisy	9 385 287	8 176 553
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
<b>Celkom</b>	<b>9 385 287</b>	<b>8 176 553</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2013	31.12.2012
Štátne dlhopisy	219 203 784	35 647 443
Korporátne a bankové dlhopisy	121 420 223	9 526 234
Hypotekárne záložné listy	29 385 596	5 009 183
<b>Celkom</b>	<b>370 009 603</b>	<b>50 182 860</b>

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Do jedného mesiaca	543 940	144 309
Do troch mesiacov	1 648 418	235 952
Do šiestich mesiacov	1 152 941	64 727
Do jedného roku	3 118 155	10 467 959
Do dvoch rokov	7 689 745	2 702 903
Do piatich rokov	204 133 227	31 222 948
Nad päť rokov	161 108 464	13 520 615
<b>Celkom</b>	<b>379 394 890</b>	<b>58 359 413</b>

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Do jedného mesiaca	543 940	6 246 533
Do troch mesiacov	3 013 123	6 926 490
Do šiestich mesiacov	12 557 315	873 562
Do jedného roku	21 624 493	11 666 335
Do dvoch rokov	95 869 759	9 360 998
Do piatich rokov	188 830 965	22 382 920
Nad päť rokov	56 955 295	902 575
<b>Celkom</b>	<b>379 394 890</b>	<b>58 359 413</b>

Členenie dlhopisov podľa mien:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	379 394 890	58 359 413
<b>Celkom</b>	<b>379 394 890</b>	<b>58 359 413</b>

## 2. KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2013  
a k 31. decembru 2012:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	76 608 795	14 020 164
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	22 820	30 216
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	101 437	4 780
Ostatné pohľadávky	327	-
<b>Celkom</b>	<b>76 733 379</b>	<b>14 055 160</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Do jedného mesiaca	34 100 136	-
Do troch mesiacov	42 531 805	-
Do šiestich mesiacov	-	12 045 990
Do jedného roku	101 438	2 009 170
<b>Celkom</b>	<b>76 733 379</b>	<b>14 055 160</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Do jedného mesiaca	56 621 836	-
Do troch mesiacov	20 010 105	5 022 151
Do šiestich mesiacov	-	9 028 229
Do jedného roku	101 438	4 780
<b>Celkom</b>	<b>76 733 379</b>	<b>14 055 160</b>

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Hrubá hodnota pohľadávok	76 733 379	14 055 160
Zníženie hodnoty	-	-
<b>Čistá hodnota pohľadávok</b>	<b>76 733 379</b>	<b>14 055 160</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	76 733 379	14 055 160
<b>Celkom</b>	<b>76 733 379</b>	<b>14 055 160</b>



### 3. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Bežné účty	61 406 391	6 511 175
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
<b>Celkom</b>	<b>61 406 391</b>	<b>6 511 175</b>

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	61 406 391	6 511 175
<b>Celkom</b>	<b>61 406 391</b>	<b>6 511 175</b>

- **PASÍVA**

### 4. ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Popis	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	131 447	23 212
Záväzky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	10 216	1 562
Záväzky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia	469 841	149 873
Ostatné záväzky (daňové, z nákupu CP)	3 052	103
<b>Celkom</b>	<b>614 556</b>	<b>174 750</b>

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Do jedného mesiaca	614 556	174 750
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
<b>Celkom</b>	<b>614 556</b>	<b>174 750</b>

Členenie záväzkov podľa mien:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	614 556	174 750
<b>Celkom</b>	<b>614 556</b>	<b>174 750</b>

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

### 5. VÝNOSY Z ÚROKOV

Popis	1.1.- 31.12.2013	1.1.- 31.12.2012
Bežné účty	157 216	8 634
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	245 964	50 379
Dlhové cenné papiere	3 427 102	845 410
Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
<b>Celkom</b>	<b>3 830 282</b>	<b>904 423</b>

### 6. ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S CENNÝMI PAPIERMI A PODIELMI

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

Popis	1.1.- 31.12.2013	1.1.- 31.12.2012
Akcie	-	-
Krátkodobé dlhové cenné papiere	8 750	(518)
Dlhodobé dlhové cenné papiere	1 483 064	1 105 168
Podielové listy	-	-
<b>Celkom</b>	<b>1 491 814</b>	<b>1 104 650</b>

### 7. NÁKLADY NA DANE A POPLATKY

Popis	1.1.- 31.12.2013	1.1.- 31.12.2012
Zrážková daň	(46 575)	-
Bankové poplatky	(1 972)	(4 875)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(1 094 067)	(159 132)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(446 814)	(71 784)
Náklady na odplatu za služby depozitára	(131 281)	(21 043)
<b>Celkom</b>	<b>(1 720 709)</b>	<b>(256 834)</b>

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

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

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

## G. OSTATNÉ POZNÁMKY

### 1. RIZIKO ÚROKOVEJ MIERY

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísat v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2013:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>166 770 452</b>	<b>27 652 427</b>	<b>105 735 571</b>	<b>160 420 915</b>	<b>56 955 295</b>	-	<b>517 534 660</b>
Dlhopisy	48 742 225	7 642 322	105 634 133	160 420 915	56 955 295	-	379 394 890
Krátkodobé pohľadávky	56 621 836	20 010 105	101 438	-	-	-	76 733 379
Peňažné prostriedky	61 406 391	-	-	-	-	-	61 406 391
<b>Pasíva</b>	<b>(611 504)</b>	-	<b>(3 052)</b>	-	-	-	<b>(614 556)</b>
Ostatné záväzky	(611 504)	-	(3 052)	-	-	-	(614 556)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2013</b>	<b>166 158 948</b>	<b>27 652 427</b>	<b>105 732 519</b>	<b>160 420 915</b>	<b>56 955 295</b>	-	<b>516 920 104</b>

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2012:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>18 080 256</b>	<b>13 849 193</b>	<b>36 104 298</b>	<b>9 989 426</b>	<b>902 575</b>	-	<b>78 925 748</b>
Dlhopisy	11 569 081	8 827 042	27 071 289	9 989 426	902 575	-	58 359 413
Krátkodobé pohľadávky	-	5 022 151	9 033 009	-	-	-	14 055 160
Peňažné prostriedky	6 511 175	-	-	-	-	-	6 511 175
<b>Pasíva</b>	<b>(174 750)</b>	-	-	-	-	-	<b>(174 750)</b>
Ostatné záväzky	(174 750)	-	-	-	-	-	(174 750)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2012</b>	<b>17 905 506</b>	<b>13 849 193</b>	<b>36 104 298</b>	<b>9 989 426</b>	<b>902 575</b>	-	<b>78 750 998</b>

### 2. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DÔCHODKOVÉHO FONDU

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

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami. Podiel čistej hodnoty majetku (NAV) a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu predstavuje aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky.

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31.decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

	31.12.2013	31.12.2012
Peňažné prostriedky	61 406 391	6 511 175
Cenné papiere	379 394 890	58 359 413
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	76 608 795	14 020 164
Pohľadávky voči bankám – úrok na TVK	22 820	30 216
Daňové pohľadávky	101 437	4 780
Ostatné pohľadávky	327	-
Závázky voči správcovskej spoločnosti Aegon,d.s.s,a.s.	(131 447)	(23 212)
Závázky voči Depozitárovi- Unicredit Bank	(10 216)	(1 562)
Závázky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s	-	-
Závázky z ukončenia sporenia	(469 841)	(149 873)
Ostatné závázky	(3 052)	(103)
Závázky za nakúpené cenné papiere	-	-
<b>Čistá hodnota majetku</b>	<b>516 920 104</b>	<b>78 750 998</b>
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	12 436 278 018	1 912 840 675
<b>Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku</b>	<b>0,041565</b>	<b>0,041170</b>

### 3. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej schválenia nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2013.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 28. marca 2014.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík  
predseda predstavenstva



Ing. Peter Šterbák  
člen predstavenstva

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
 Hodžovo námestie 1A  
 811 06 Bratislava  
 Slovenská republika

Tel: +421 2 3333 9111  
 Fax: +421 2 3333 9222  
 ey.com

## Správa nezávislého audítora

Sporiteľom SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (do 1. februára 2013 známy ako SOLID – dlhopisový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

*Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku*

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

*Zodpovednosť audítora*

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky fondu, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol fondu. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

*Názor*

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2013 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

28. marca 2014  
 Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
 Licencia SKAU č. 257

Ing. Dalimil Draganovský  
 Licencia SKAU č. 893

**BALANS - ZMIEŠANÝ NEGARANTOVANÝ D.F.,  
AEGON, D.S.S., A.S.**

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI  
31. DECEMBRA 2013**

**(MIMORIADNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA  
K 1.1.2014)**

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)



## SÚVAHA K 31. DECEMBRU 2013

<b>Aktíva</b>	<b>Poznámka</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Investičný majetok</b>		<b>6 644 666</b>	<b>111 097 685</b>
Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
bez kupónov		-	-
s kupónmi		-	-
Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.1.	4 287 368	93 979 552
bez kupónov		-	13 497 832
s kupónmi		4 287 368	80 481 720
Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	E.2.	228 990	30 720
obchodovateľné akcie		228 990	30 720
neobchodovateľné akcie		-	-
podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		-	-
obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		-	-
Podielové listy	E.3.	2 125 961	-
otvorených podielových fondov		2 125 961	-
ostatné		-	-
Krátkodobé pohľadávky	E.4.	2 347	17 087 413
krátkodobé vklady v bankách		-	17 059 344
krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
iné		2 347	28 069
obrátené repoobchody		-	-
Dlhodobé pohľadávky		-	-
dlhodobé vklady v bankách		-	-
dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
Deriváty		-	-
Drahé kovy		-	-
<b>Neinvestičný majetok</b>	<b>E.5.</b>	<b>2 894 582</b>	<b>6 598 900</b>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		2 894 582	6 598 900
Ostatný majetok		-	-
<b>Aktíva spolu</b>		<b>9 539 248</b>	<b>117 696 585</b>
<b>Pasíva</b>	<b>Poznámka</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Závazky</b>	<b>E.6.</b>	<b>3 446</b>	<b>253 851</b>
Závazky voči bankám		188	-
Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti		-	212 889
Závazky voči správcovskej spoločnosti		3 186	40 107
Deriváty		-	-
Repoobchody		-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku		-	-
Ostatné záväzky		72	855
<b>Vlastné imanie</b>	<b>D.</b>	<b>9 535 802</b>	<b>117 442 734</b>
Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho		9 535 802	117 442 734
zisk alebo strata za účtovné obdobie		628 496	4 163 174
<b>Pasíva spolu</b>		<b>9 539 248</b>	<b>117 696 585</b>



**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
 dôchodkového fondu  
 za 12 mesiacov roka 2013  
 (v celých eurách)

Za obdobie od                      mesiac      rok                      do      mesiac      rok  
    0 1      2 0 1 3                      1 2      2 0 1 3  
 Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie od                      0 1      2 0 1 2                      1 2      2 0 1 2

**Účtovná zavierka**

riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

IČO                      DIČ                      Dátum vzniku účtovnej jednotky  
 3 5 9 0 2 6 1 2      2 0 2 1 8 8 4 2 6 0      0 4      1 0      2 0 0 4

**Názov správcovskej spoločnosti**

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

**Názov spravovaného fondu**

B A L A N S - z m i e š a n 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 a číslo**

S l á v i č i e ú d o l i e 1 0 6

**PSČ**

**Názov obce**

8 1 1 0 2      B R A T I S L A V A

**Smerové číslo telefónu**




**Číslo telefónu**

**Číslo faxu**

0 2      2 0 6 6 8 1 1 1      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: 24.3.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa: 28.3.2014	 Ing. Branislav Bušík	 Ing. Miroslava Kmecová	 Ing. Miroslava Kmecová

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA 12 MESIACOV ROKU 2013

	Poznámka	1.1.2013- 31.12.2013	1.1.2012- 31.12.2012
Výnosy z úrokov	E.7.	584 354	2 009 146
Úroky		584 354	2 009 146
výsledok zaistenia		-	-
zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		-	-
Výnosy z podielových listov		-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	E.8.	5 449	1 752
dividendy a iné podiely na zisku		5 449	1 752
výsledok zaistenia		-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papierami a podielmi	E.9.	262 585	2 588 230
Zisk/strata z operácií s devízami		(6 572)	-
Zisk/strata z derivátov		-	-
Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
<b>Výnos z majetku vo fonde</b>		<b>845 816</b>	<b>4 599 128</b>
Transakčné náklady	E.10.	3 331	-
Bankové poplatky a iné poplatky	E.10.	980	2 054
<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>		<b>841 505</b>	<b>4 597 074</b>
Náklady na financovanie fondu		163	-
náklady na úroky		-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
náklady na dane a poplatky		163	-
<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>		<b>841 342</b>	<b>4 597 074</b>
Náklady na:	E.10.	194 904	397 443
odplatu za správu fondu		128 305	266 004
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		66 599	131 439
Náklady na odplatu za služby depozitára	E.10.	17 942	36 457
Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>		<b>628 496</b>	<b>4 163 174</b>

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

### 1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

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

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

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

Dôchodkový fond je vyvážený fond, ktorý je určený sporiteľom, ktorí požadujú mierne vyšší výnos a sú ochotní akceptovať mierne zvýšené riziko. Odporúčaná lehota sporenia (investičný horizont) vo fonde je minimálne 10 rokov.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

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

V zmysle novely Zákona o sds bol fond s účinnosťou od 1. februára 2013 premenovaný na BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON d.s.s., a.s. (do 31. marca 2012 ako BALANS - vyvážený dôchodkový fond, Aegon, d.s.s., a.s.; do 1. februára 2013 ako BALANS - zmiešaný d.f., Aegon, d.s.s., a.s.).

### PREDSTAVENSTVO SPOLOČNOSTI

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2013:

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

### DOZORNÁ RADA SPOLOČNOSTI

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2013:

Predseda: Peter Máhig  
Členovia: Péter Kadocsa  
Eszter Horpácsy

### DEPOZITÁR

UniCreditBank Czech Republic and Slovakia a.s.  
Želetavská 14092 Praha 4- Michle  
Česká republika

V záležitosti týkajúcej sa organizačnej zložky

UniCreditBank Czech Republic and Slovakia a.s., pobočka zahraničnej banky  
Šancová 1/A, 813 33 Bratislava  
Slovenská republika

Spoločnosť je depozitárom od 1.12.2013

### AUDÍTOR SPOLOČNOSTI

Ernst&Young Slovakia, spol.s.r.o.  
Hodžovo námestie 1A  
811 06 Bratislava  
Slovenská republika

### OBCHODNÉ MENO PRIAMEJ MATERSKEJ SPOLOČNOSTI A MATERSKEJ SPOLOČNOSTI CELEJ SKUPINY

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

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

## B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

### 1. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2013, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupe účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 MF SR“).

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

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

Táto účtovná závierka je zároveň aj mimoriadnou účtovnou závierkou dôchodkového fondu ku dňu predchádzajúcemu dňu zlúčenia.

## 2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

### 2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

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

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

#### 2.2 Cenné papiere

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

##### prvotné ocenenie

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát. Náklady súvisiace s nákupom cenných papierov nie sú súčasťou obstarávacej ceny a sú zúčtované do nákladov dôchodkového fondu (vykázané v položke Transakčné náklady výkazu ziskov a strát).

##### následné ocenenie

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

Spoločnosť určuje hodnotu majetku vo fonde metódou reálnej hodnoty.

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

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

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

- Opatrením č. 180/2012 Národnej banky Slovenska o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde (ďalej len „Opatrenie 180 NBS“),

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

Ak v deň ocenenia nie je pre akciu trhovacia 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 papierami a podielmi“.

##### ukončenie vykazovania

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

### 2.3 Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

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

Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v menovitej hodnote zvýšenej o časovo rozlíšený úrok vypočítaný lineárnou metódou. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

### 2.4 Deriváty

Derivát je finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

- a) jeho účelom je získať v deň jeho vyrovnania z rozdielu medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja a reálnou hodnotou podkladového nástroja,
- b) nevyžaduje žiadnu počiatočnú investíciu alebo vyžaduje počiatočnú investíciu podstatne nižšiu ako pri iných druhoch finančných nástrojov, u ktorých sa očakáva podobná reakcia na zmenu trhových činiteľov,

- c) jeho vyrovnanie je dohodnuté k budúcemu dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii,

Podľa zámeru, s ktorým sú deriváty obstarané, sa tieto členia na:

- deriváty určené na obchodovanie,
- zabezpečovacie deriváty.

Podľa druhu derivátu sa deriváty členia na:

- pevné termínové operácie, ktorými sú forwardy, futurity a swapy,
- opcie.

Podľa druhu podkladového nástroja sa deriváty členia na:

- úrokové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úrokový nástroj,
- menové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je menový nástroj,
- akciové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je akciový nástroj,
- komoditné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je komoditný nástroj,
- úverové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úverový nástroj.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Ak reálnu hodnotu derivátu nie je možné určiť, stanoví sa podľa Vyhlášky 246 NBS, resp. Opatrenia 180 NBS a Opatrenia 74 MF SR.

Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v položke „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v položke „Deriváty“.

Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

## 2.5 Záväzky

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

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe v reálnej hodnote a následne sa oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použité pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

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

## 2.6 Operácie v cudzej mene

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

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

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

## 2.7 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.

## 2.8 Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

Od 1. apríla 2012 sú v dôsledku zmeny legislatívy Zákona o sds do nákladov fondu 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,
- (V súlade s legislatívou platnou do 31. marca 2012 boli odplaty a až b zúčtované priamo z prijatých príspevkov, obdobne ako odplata za vedenie dôchodkového účtu, a náklady c až e znášala správcovská spoločnosť).

## 2.9 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

### Odplata za správu

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá bola do 31. marca 2012 určená vo výške 0,025% z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Novelou Zákona o sds sa s účinnosťou od 1. apríla 2012 zmenila výška odplaty za správu dôchodkových fondov, a to na 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

### Odplata za vedenie účtu

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

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

Spoločnosť v súlade so Zákonom o sds zaviedla od 1. júla 2009 v dôchodkovom fonde garančný účet a vyhodnocovala výkonnosť dôchodkového fondu na šesťmesačnej báze. V prípade poklesu hodnoty majetku vo fonde bola spoločnosť povinná doplatiť prostriedky do dôchodkového fondu z vlastného majetku tak, aby bola garantovaná výška dôchodkových úspor sporiteľa v sledovanom období podľa pravidiel stanovených Zákonom o sds. V prípade nárastu hodnoty majetku vo fonde mala spoločnosť nárok na časť zhodnotenia vo výške, ktorá nesmela presiahnuť 5,6% z jednej šestiny zhodnotenia majetku vo fonde za sledované obdobie, ktorým sa rozumelo posledných šesť po sebe nasledujúcich kalendárnych mesiacov.

Legislatívne zmeny platné od 1. apríla 2012 mali za následok rozpustenie garančného účtu. Polovica hodnoty garančného účtu bola zúčtovaná do výnosov spoločnosti, druhá polovica zostala v majetku fondu. Spoločnosť už nie je povinná dopĺňať majetok vo fonde v prípade poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky.

Bola stanovená referenčná hodnota fondu, ktorá umožňuje sporiteľom lepšie sledovať vývoj zhodnocovania majetku vo fonde.

Po rozpustení garančného účtu dôchodkovej správcovskej spoločnosti naďalej prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu podľa pravidiel stanovených Zákonom o sds. Od 1. januára 2013 sa výška odplaty za zhodnotenie majetku zvýšila na 10 % zo zhodnotenia majetku vypočítaného podľa Zákona o sds.

#### **2.10 Dôchodkové jednotky**

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

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

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

#### **2.11 Záonné požiadavky**

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

V roku 2013 a k 31. decembru 2012 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

Z dôvodu plánovaného zlúčenia fondov BALANS a VITAL k 02.01.2014, neboli na fonde BALANS k 31.12.2013 prolongované termínované vklady a peňažné prostriedky boli uložené na bežnom účte depozitára. Dôsledkom tejto skutočnosti bolo krátkodobé technické prekročenie limitu hodnoty investícií emitovaných subjektmi patriacimi do jednej skupiny na fonde BALANS.

## C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

POLOŽKA	1.1.2013 – 31.12.2013	1.1.2012- 31.12.2012
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	3 461 945	2 872 958
Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	84 211	(67 218)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(194 904)	(397 443)
Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	(36 733)	13 200
Výnosy z dividend (+)	5 449	1 752
Pohľadávky za dividendy (+)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	104 837 781	87 279 051
Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(20 085 095)	(75 489 111)
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(22 252)	(38 511)
Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(163)	-
Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	72	855
<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>88 050 311</b>	<b>14 175 533</b>
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>		
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	17 000 000	(17 000 000)
<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>17 000 000</b>	<b>(17 000 000)</b>
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>		
Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	2 869 982	20 224 268
Výstupy z fondu, vrátené PL, odplaty (+/-)	(111 405 410)	(26 835 866)
Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do fondu (+/-)	(212 889)	219 987
Dedičstvá (-)	-	-
Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov	-	-
Náklady na úroky za dlhodobé úvery	-	-
Závazky na úroky za dlhodobé úvery (+)	-	-
<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>(108 748 317)</b>	<b>(6 391 611)</b>
<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>(6 312)</b>	<b>-</b>
<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	<b>(3 704 318)</b>	<b>(9 216 078)</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>6 598 900</b>	<b>15 814 978</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.</b>	<b>2 894 582</b>	<b>6 598 900</b>

## D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2013

Označenie	POLOŽKA	31.12.2013	31.12.2012
a	b		
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>117 442 734</b>	<b>119 891 159</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	3 129 585 011	3 310 873 945
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,037527	0,036211
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	2 869 982	20 224 268
2.	Zisk alebo strata fondu	628 496	4 163 174
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	(287 777)
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(111 405 410)	(26 548 089)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>(107 906 932)</b>	<b>(2 448 424)</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>9 535 802</b>	<b>117 442 734</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	248 986 199	3 129 585 011
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,038299	0,037527

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

### SÚVAHA

#### • AKTÍVA

##### 1. DLHOPISY

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2013 a k 31.decembru 2012:

	31.12.2013	31.12.2012
Dlhopisy bez kupónov	-	13 497 832
nezaložené	-	13 497 832
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	4 287 368	80 481 720
nezaložené	4 287 368	80 481 720
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
<b>Celkom</b>	<b>4 287 368</b>	<b>93 979 552</b>



Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	31.12.2013	31.12.2012
Štátne dlhopisy	-	13 497 832
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>13 497 832</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2013	31.12.2012
Štátne dlhopisy	3 448 585	66 615 542
Korporátne a bankové dlhopisy	754 621	12 864 002
Hypotekárne záložné listy	84 162	1 002 176
<b>Celkom</b>	<b>4 287 368</b>	<b>80 481 720</b>

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Do jedného mesiaca	17 784	290 633
Do troch mesiacov	46 874	376 584
Do šiestich mesiacov	9 902	150 721
Do jedného roku	5 266	22 260 833
Do dvoch rokov	-	2 100 044
Do piatich rokov	1 132 201	45 319 829
Nad päť rokov	3 075 341	23 480 908
<b>Celkom</b>	<b>4 287 368</b>	<b>93 979 552</b>

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Do jedného mesiaca	17 784	11 693 830
Do troch mesiacov	60 221	7 154 390
Do šiestich mesiacov	18 027	1 465 077
Do jedného roku	5 266	45 054 037
Do dvoch rokov	1 254 186	258 458
Do piatich rokov	1 548 350	23 728 062
Nad päť rokov	1 383 534	4 625 698
<b>Celkom</b>	<b>4 287 368</b>	<b>93 979 552</b>

Členenie dlhopisov podľa mien:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	4 287 368	93 979 552
<b>Celkom</b>	<b>4 287 368</b>	<b>93 979 552</b>

## 2. MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov  
k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

	31.12.2013	31.12.2012
Obchodovateľné akcie	228 990	30 720
nezaložené	228 990	30 720
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
<b>Celkom</b>	<b>228 990</b>	<b>30 720</b>

Členenie obchodovateľných akcií podľa mien, v ktorých sú ocenené:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	34 805	30 720
USD	194 185	-
<b>Celkom</b>	<b>228 990</b>	<b>30 720</b>

## 3. PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra portfólia podielových listov k 31. decembru 2013  
a k 31. decembru 2012:

	31.12.2013	31.12.2012
PL otvorených podielových fondov	2 125 961	-
nezaložené	2 125 961	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
PL ostatné	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
<b>Celkom</b>	<b>2 125 961</b>	<b>-</b>

Členenie podielových listov podľa mien:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	2 125 961	-
<b>Celkom</b>	<b>2 125 961</b>	<b>-</b>

## 4. KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2013  
a k 31. decembru 2012:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	17 000 000
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	-	59 344
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	2 347	28 069
Ostatné pohľadávky	-	-
<b>Celkom</b>	<b>2 347</b>	<b>17 087 413</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	7 031 011
Do jedného roku	2 347	10 056 402
<b>Celkom</b>	<b>2 347</b>	<b>17 087 413</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	7 031 011
Do šiestich mesiacov	-	10 028 333
Do jedného roku	2 347	28 069
<b>Celkom</b>	<b>2 347</b>	<b>17 087 413</b>

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Hrubá hodnota pohľadávok	2 347	17 087 413
Zníženie hodnoty	-	-
<b>Čistá hodnota pohľadávok</b>	<b>2 347</b>	<b>17 087 413</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	2 347	17 087 413
<b>Celkom</b>	<b>2 347</b>	<b>17 087 413</b>

## 5. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Bežné účty	2 894 582	6 598 900
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
<b>Celkom</b>	<b>2 894 582</b>	<b>6 598 900</b>

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov podľa mien:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	2 892 049	6 598 900
USD	2 533	-
<b>Celkom</b>	<b>2 894 582</b>	<b>6 598 900</b>

### • PASÍVA

## 6. ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	3 186	37 772
Záväzky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	188	2 334
Záväzky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia	-	212 889
Ostatné záväzky (daňové)	72	856
<b>Celkom</b>	<b>3 446</b>	<b>253 851</b>

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Do jedného mesiaca	3 446	253 851
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
<b>Celkom</b>	<b>3 446</b>	<b>253 851</b>

Členenie záväzkov podľa mien:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	3 446	253 851
<b>Celkom</b>	<b>3 446</b>	<b>253 851</b>

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

## 7. VÝNOSY Z ÚROKOV

Popis	1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
Bežné účty	16 066	13 121
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	64 293	59 344
Dlhové cenné papiere	503 995	1 936 681
<b>Celkom</b>	<b>584 354</b>	<b>2 009 146</b>

## 8. VÝNOSY Z DIVIDEND A INÝCH PODIELOV NA ZISKU

Popis	1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
Dividendy z akcií SR	3 289	1 752
Dividendy zo zahraničných podielových listov	2 160	-
<b>Celkom</b>	<b>5 449</b>	<b>1 752</b>

Členenie dividend z cenných papierov podľa mien:

Popis	1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
EUR	5 449	1 752
<b>Celkom</b>	<b>5 449</b>	<b>1 752</b>

## 9. ZISK ALEBO STRATA Z OPERÁCIÍ S CENNÝMI PAPIERMI

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

Popis	1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
Akcie	26 543	(5 088)
Krátkodobé dlhové cenné papiere	(16 289)	(2 148)
Dlhodobé dlhové cenné papiere	164 780	2 595 466
Podielové listy	87 551	-
<b>Celkom</b>	<b>262 585</b>	<b>2 588 230</b>

## 10. BANKOVÉ POPLATKY A NÁKLADY NA ODPLATY

Popis	1.1.2013 - 31.12.2013	1.1.2012 - 31.12.2012
Zrážková daň	(163)	-
Bankové poplatky	(980)	(2 054)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(3 331)	-
Poplatky centrálnemu deponitárovi cenných papierov	-	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(128 305)	(266 004)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(66 599)	(131 439)
Náklady na odplaty za služby deponitára	(17 942)	(36 457)
<b>Celkom</b>	<b>(217 320)</b>	<b>(435 954)</b>

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

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

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

## G. OSTATNÉ POZNÁMKY

### 1. RIZIKO ÚROKOVEJ MIERY

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2013:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>3 720 599</b>	<b>144 243</b>	<b>308 176</b>	<b>1 627 745</b>	<b>1 383 534</b>	<b>2 354 951</b>	<b>9 539 248</b>
Dlhopisy	826 017	144 243	305 829	1 627 745	1 383 534	-	4 287 368
Akcie	-	-	-	-	-	228 990	228 990
Podielové listy	-	-	-	-	-	2 125 961	2 125 961
Krátkodobé pohľadávky	-	-	2 347	-	-	-	2 347
Peňažné prostriedky	2 894 582	-	-	-	-	-	2 894 582
<b>Pasíva</b>	<b>(3 374)</b>	<b>-</b>	<b>(72)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 446)</b>
Ostatné záväzky	(3 374)	-	(72)	-	-	-	(3 446)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2013</b>	<b>3 717 225</b>	<b>144 243</b>	<b>308 104</b>	<b>1 627 745</b>	<b>1 383 534</b>	<b>2 354 951</b>	<b>9 535 802</b>

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2012:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>44 379 908</b>	<b>17 285 978</b>	<b>41 546 269</b>	<b>9 828 012</b>	<b>4 625 698</b>	<b>30 720</b>	<b>117 696 585</b>
Dlhopisy	37 781 008	10 254 967	31 489 867	9 828 012	4 625 698	0	93 979 552
Akcie	-	-	-	-	-	30 720	30 720
Krátkodobé pohľadávky	-	7 031 011	10 056 402	-	-	-	17 087 413
Peňažné prostriedky	6 598 900	-	-	-	-	-	6 598 900
<b>Pasíva</b>	<b>(253 851)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(253 851)</b>
Ostatné záväzky	(253 851)	-	-	-	-	-	(253 851)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2012</b>	<b>44 126 057</b>	<b>17 285 978</b>	<b>41 546 269</b>	<b>9 828 012</b>	<b>4 625 698</b>	<b>30 720</b>	<b>117 442 734</b>

## 2. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DŮCHODKOVÉHO FONDU

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

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012:

	31.12.2013	31.12.2012
Peňažné prostriedky	2 894 582	6 598 900
Cenné papiere	6 642 319	94 010 272
Pohľadávky voči bankám - termínované vklady	-	17 000 000
Pohľadávky voči bankám - úroky z termín. vkladov	-	59 344
Daňové pohľadávky	2 347	28 069
Ostatné pohľadávky	-	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(3 186)	(37 772)
Záväzky voči Depozitárovi - Unicredit Bank	(188)	(2 334)
Záväzky voči iným fondom d.s.s. (presuny v rámci fondov)	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia (prestup do inej d.s.s.)	-	(212 889)
Ostane záväzky	(72)	(856)
Záväzky za nakúpené cenné papiere	-	-
<b>Čistá hodnota majetku</b>	<b>9 535 802</b>	<b>117 442 734</b>
Počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	248 986 199	3 129 585 011
<b>Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku</b>	<b>0,038299</b>	<b>0,037527</b>

## 3. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Od 2. januára 2014 došlo k zlúčeniu dvoch fondov BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. a VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s..

Zanikajúcim dôchodkovým fondom bol BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s., a nástupníckym dôchodkovým fondom sa stal VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Zlúčenie vyššie uvedených dôchodkových fondov spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s. uskutočnila po udelení predchádzajúceho súhlasu Národnou bankou Slovenska.

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej schválenia nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2013.

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

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

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 28. marca 2014.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík  
predseda predstavenstva



Ing. Peter Šterbák  
člen predstavenstva



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.    Tel: +421 2 3333 9111  
Hodžovo námestie 1A    Fax: +421 2 3333 9222  
811 06 Bratislava    ey.com  
Slovenská republika

### Správa nezávislého audítora

Sporiteľom BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (do 1. februára 2013 známy ako BALANS – zmiešaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

#### Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch výkázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky fondu, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol fondu. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

#### Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2013 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

28. marca 2014  
Bratislava, Slovenská republika



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257



Ing. Dalimil Draganovský  
Licencia SKAU č. 893



**VITAL - AKCIOVÝ NEGARANTOVANÝ D.F.,  
AEGON, D.S.S., A.S.**

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI  
31. DECEMBRA 2013**

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)



## SÚVAHA K 31. DECEMBRU 2013

<b>Aktíva</b>	<b>Poznámka</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Investičný majetok</b>		<b>33 444 383</b>	<b>321 986 487</b>
Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
bez kupónov		-	-
s kupónmi		-	-
Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.1.	19 698 831	251 081 297
bez kupónov		-	47 993 628
s kupónmi		19 698 831	203 087 669
Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	E.2.	893 651	97 280
obchodovateľné akcie		893 651	97 280
neobchodovateľné akcie		-	-
podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		-	-
obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		-	-
Podielové listy	E.3.	8 337 807	-
otvorených podielových fondov		8 337 807	-
ostatné		-	-
Krátkodobé pohľadávky	E.4.	4 514 094	70 807 910
krátkodobé vklady v bankách		4 506 384	70 729 443
krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
iné		7 710	78 467
obrátené repoobchody		-	-
Dlhodobé pohľadávky		-	-
dlhodobé vklady v bankách		-	-
dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
Deriváty		-	-
Drahé kovy		-	-
<b>Neinvestičný majetok</b>	<b>E.5.</b>	<b>2 734 934</b>	<b>34 477 481</b>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		2 734 934	34 477 481
Ostatný majetok		-	-
<b>Aktíva spolu</b>		<b>36 179 317</b>	<b>356 463 968</b>
<b>Pasíva</b>	<b>Poznámka</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Záväzky</b>	<b>E.6.</b>	<b>47 824</b>	<b>898 835</b>
Záväzky voči bankám		710	-
Záväzky z ukončenia sporenia		31 806	778 055
Záväzky voči správcovskej spoločnosti		15 078	118 385
Deriváty		-	-
Repoobchody		-	-
Záväzky z vypožičania finančného majetku		-	-
Ostatné záväzky		230	2 395
<b>Vlastné imanie</b>	<b>D.</b>	<b>36 131 493</b>	<b>355 565 133</b>
Dôchodkové jednotky, z toho		36 131 493	355 565 133
zisk alebo strata za účtovné obdobie		1 788 547	11 246 691
<b>Pasíva spolu</b>		<b>36 179 317</b>	<b>356 463 968</b>



## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA 12 MESIACOV ROKU 2013

	Poznámka	1.1.2013- 31.12.2013	1.1.2012- 31.12.2012
Výnosy z úrokov	E.7.	1 751 550	5 483 650
Úroky		1 751 550	5 483 650
výsledok zaistenia		-	-
zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		-	-
Výnosy z podielových listov		-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	E.8.	20 192	5 548
dividendy a iné podiely na zisku		20 192	5 548
výsledok zaistenia		-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papierami a podielmi	E.9.	709 456	6 971 870
Zisk/strata z operácií s devízami		(26 297)	-
Zisk/strata z derivátov		-	-
Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
<b>Výnos z majetku vo fonde</b>		<b>2 454 901</b>	<b>12 461 068</b>
Transakčné náklady	E.10.	13 048	-
Bankové poplatky a iné poplatky	E.10.	591	594
<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>		<b>2 441 262</b>	<b>12 460 474</b>
Náklady na financovanie fondu		126	-
náklady na úroky		-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
náklady na dane a poplatky		126	-
<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>		<b>2 441 136</b>	<b>12 460 474</b>
Náklady na:	E.10.	603 184	1 116 416
odplatu za správu fondu		412 216	767 258
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		190 968	349 158
Náklady na odplaty za služby depozitára	E.10.	49 405	97 367
Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>		<b>1 788 547</b>	<b>11 246 691</b>

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

### 1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

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

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

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

V zmysle novely Zákona o sds bol fond s účinnosťou od 1. februára 2013 premenovaný na VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON d.s.s., a.s. (do 31. marca 2012 ako VITAL - rastový dôchodkový fond, Aegon, d.s.s., a.s.; do 1. februára 2013 ako VITAL - akciový d.f., Aegon, d.s.s., a.s.).

### PREDSTAVENSTVO SPOLOČNOSTI

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2013:

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

### DOZORNÁ RADA SPOLOČNOSTI

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2013:

Predseda: Peter Máhig  
Členovia: Péter Kadocsá  
Eszter Horpácsy

### DEPOZITÁR

UniCreditBank Czech Republic and Slovakia a.s.  
Želetavská 14092 Praha 4- Michle  
Česká republika

V záležitosti týkajúcej sa organizačnej zložky

UniCreditBank Czech Republic and Slovakia a.s., pobočka zahraničnej banky  
Šancová 1/A, 813 33 Bratislava  
Slovenská republika

Spoločnosť je depozitárom od 1.12.2013

### AUDÍTOR SPOLOČNOSTI

Ernst&Young Slovakia, spol.s.r.o.  
Hodžovo námestie 1A  
811 06 Bratislava  
Slovenská republika

### OBCHODNÉ MENO PRIAMEJ MATERSKEJ SPOLOČNOSTI A MATERSKEJ SPOLOČNOSTI CELEJ SKUPINY

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

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

## B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

### 1. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2013, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 MF SR“).

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

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

## 2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

### 2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

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

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

#### 2.2 Cenné papiere

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

##### prvotné ocenenie

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát. Náklady súvisiace s nákupom cenných papierov nie sú súčasťou obstarávacej ceny a sú zaúčtované do nákladov dôchodkového fondu (vykázané v položke Transakčné náklady výkazu ziskov a strát).

##### následné ocenenie

Po prvotnom vykázaní je možnosť cenné papiere oceňovať metódou umorovanej hodnoty (za podmienok stanovených zákonom o sds) alebo metódou reálnej hodnoty. Spoločnosť určuje hodnotu majetku vo fonde metódou reálnej hodnoty.

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

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

- Vyhláškou Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde a o zmene vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 217/2005 Z. z. o vlastných

zdrojoch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „Vyhláška 246 NBS“), a

- Opatrením č. 180/2012 Národnej banky Slovenska o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde (ďalej len „Opatrenie 180 NBS“),

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

Ak v deň ocenenia nie je pre akciu tržobná 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 papierami a podielmi“.

##### ukončenie vykazovania

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

### 2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

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

Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v menovitej hodnote zvýšenej o časovo rozlíšený úrok vypočítaný lineárnou metódou. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

## 2.4 Deriváty

Derivát je finančný nástroj, ktorý súčasne splňa nasledujúce podmienky:

- jeho účelom je získať v deň jeho vyrovnania z rozdielu medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja a reálnou hodnotou podkladového nástroja,
- nevyžaduje žiadnu počiatočnú investíciu alebo vyžaduje počiatočnú investíciu podstatne nižšiu ako pri iných druhoch finančných nástrojov, u ktorých sa očakáva podobná reakcia na zmenu trhových činiteľov,
- jeho vyrovnanie je dohodnuté k budúcemu dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii,

Podľa zámeru, s ktorým sú deriváty obstarané, sa tieto členia na:

- deriváty určené na obchodovanie,
- zabezpečovacie deriváty.

Podľa druhu derivátu sa deriváty členia na:

- pevné termínové operácie, ktorými sú forwardy, futurity a swapy,
- opcie.

Podľa druhu podkladového nástroja sa deriváty členia na:

- úrokové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úrokový nástroj,
- menové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je menový nástroj,
- akciové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je akciový nástroj,
- komoditné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je komoditný nástroj,
- úverové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úverový nástroj.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Ak reálnu hodnotu derivátu nie je možné určiť, stanoví sa podľa Vyhlášky 246 NBS, resp. Opatrenia 180 NBS a Opatrenia 74 MF SR.

Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v položke „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v položke „Deriváty“.

Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

## 2.5 Záväzky

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

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

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

## 2.6 Operácie v cudzej mene

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

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

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

## 2.7 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.

## 2.8 Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

Od 1. apríla 2012 sú v dôsledku zmeny legislatívy do nákladov fondu 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, (V súlade s legislatívou platnou do 31. marca 2012 boli odplaty a až b zúčtované priamo z prijatých príspevkov, obdobne ako odplata za vedenie dôchodkového účtu, a náklady c až e znášala správcovská spoločnosť).

## 2.9 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

### Odplata za správu

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá bola do 31. marca 2012 určená vo výške 0,025% z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Novelou zákona o sds sa s účinnosťou od 1. apríla 2012 zmenila výška odplaty za správu dôchodkových fondov, a to na 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

### Odplata za vedenie účtu

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu, a to vo výške 1% zo sumy mesač-



ného 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

Spoločnosť v súlade so zákonom o sds zaviedla od 1. júla 2009 v dôchodkovom fonde garančný účet a vyhodnocovala výkonnosť dôchodkového fondu na šesťmesačnej báze. V prípade poklesu hodnoty majetku vo fonde bola spoločnosť povinná doplatiť prostriedky do dôchodkového fondu z vlastného majetku tak, aby bola garantovaná výška dôchodkových úspor sporiteľa v sledovanom období podľa pravidiel stanovených zákonom o sds. V prípade nárastu hodnoty majetku vo fonde mala spoločnosť nárok na časť zhodnotenia vo výške, ktorá nesmela presiahnuť 5,6% z jednej šesty zhodnotenia majetku vo fonde za sledované obdobie, ktorým sa rozumelo posledných šesť po sebe nasledujúcich kalendárnych mesiacov.

Legislatívne zmeny platné od 1. apríla 2012 mali za následok rozpustenie garančného účtu. Polovica hodnoty garančného účtu bola zúčtovaná do výnosov spoločnosti, druhá polovica zostala v majetku fondu. Spoločnosť už nie je povinná dopĺňať majetok vo fonde v prípade poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky. Bola stanovená referenčná hodnota fondu, ktorá umožňuje sporiteľom lepšie sledovať vývoj zhodnocovania majetku vo fonde,

Po rozpustení garančného účtu dôchodkovej správcovskej spoločnosti naďalej prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu podľa pravidiel stanovených Zákonom o sds. Od 1. januára 2013 sa výška odplaty za zhodnotenie majetku zvýšila na 10 % zo zhodnotenia majetku vypočítaného podľa Zákona o sds.

#### 2.10 Dôchodkové jednotky

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

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

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

#### 2.11 Záonné požiadavky

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

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

## C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

POLOŽKA	1.1.2013 – 31.12.2013	1.1.2012 – 31.12.2012
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	9 145 174	7 390 135
Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	236 578	(188 568)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(603 185)	(1 116 416)
Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	(102 597)	67 658
Výnosy z dividend (+)	20 192	5 548
Pohľadávky za dividendy (+)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	287 740 032	279 580 198
Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(72 176 972)	(244 221 006)
Závazky na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(63 045)	(97 961)
Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(126)	-
Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(2 165)	1 474
<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>224 193 886</b>	<b>41 421 062</b>
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>		
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	66 057 416	(70 562 000)
<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>66 057 416</b>	<b>(70 562 000)</b>
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>		
Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	10 555 833	54 687 217
Výstupy z fondu, vrátené PL, odplaty (+/-)	(331 778 020)	(33 552 013)
Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do fondu (+/-)	(746 426)	770 957
Dedičstvá (-)	-	-
Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov	-	-
Náklady na úroky za dlhodobé úvery	-	-
Závazky na úroky za dlhodobé úvery (+)	-	-
<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>(321 968 613)</b>	<b>21 906 161</b>
<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>(25 236)</b>	<b>-</b>
<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	<b>(31 742 547)</b>	<b>(7 234 777)</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>34 477 481</b>	<b>41 712 258</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.</b>	<b>2 734 934</b>	<b>34 477 481</b>

## D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2013

Označenie	POLOŽKA	31.12.2013	31.12.2012
A	b		
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>355 565 133</b>	<b>323 183 238</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	9 927 164 024	9 340 126 774
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,035817	0,034602
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	10 555 833	54 687 217
2.	Zisk alebo strata fondu	1 788 547	11 246 691
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	(776 991)
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(331 778 020)	(32 775 022)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>(319 433 640)</b>	<b>32 381 895</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>36 131 493</b>	<b>355 565 133</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	987 916 655	9 927 164 024
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,036573	0,035817

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

### SÚVAHA

#### • AKTÍVA

#### 1. DLHOPISY

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2013 a k 31.decembru 2012:

	31.12.2013	31.12.2012
Dlhopisy bez kupónov	-	47 993 628
nezaložené	-	47 993 628
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	19 698 831	203 087 669
nezaložené	19 698 831	203 087 669
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
<b>Celkom</b>	<b>19 698 831</b>	<b>251 081 297</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	31.12.2013	31.12.2012
Štátne dlhopisy	-	47 993 628
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>47 993 628</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2013	31.12.2012
Štátne dlhopisy	15 149 285	158 736 176
Korporátne a bankové dlhopisy	3 759 617	41 344 965
Hypotekárne záložné listy	789 929	3 006 528
<b>Celkom</b>	<b>19 698 831</b>	<b>203 087 669</b>

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Do jedného mesiaca	43 894	522 897
Do troch mesiacov	158 709	1 483 620
Do šiestich mesiacov	42 985	484 841
Do jedného roku	18 395	73 880 076
Do dvoch rokov	-	5 000 105
Do piatich rokov	8 302 133	79 478 350
Nad päť rokov	11 132 715	90 231 408
<b>Celkom</b>	<b>19 698 831</b>	<b>251 081 297</b>

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Do jedného mesiaca	43 894	42 227 879
Do troch mesiacov	282 167	32 464 962
Do šiestich mesiacov	81 578	4 427 909
Do jedného roku	18 395	74 178 839
Do dvoch rokov	6 316 176	1 771 595
Do piatich rokov	9 421 369	81 292 496
Nad päť rokov	3 535 252	14 717 617
<b>Celkom</b>	<b>19 698 831</b>	<b>251 081 297</b>

Členenie dlhopisov podľa mien:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	19 698 831	251 081 297
<b>Celkom</b>	<b>19 698 831</b>	<b>251 081 297</b>

## 2. MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012:

	31.12.2013	31.12.2012
Obchodovateľné akcie	893 651	97 280
nezaložené	893 651	97 280
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
<b>Celkom</b>	<b>893 651</b>	<b>97 280</b>

Členenie obchodovateľných akcií podľa mien, v ktorých sú ocenené:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	110 215	97 280
USD	783 436	-
<b>Celkom</b>	<b>893 651</b>	<b>97 280</b>

### 3. PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra portfólia podielových listov k 31.decembru 2013  
a k 31.decembru 2012:

	31.12.2013	31.12.2012
PL otvorených podielových fondov	8 337 807	-
nezaložené	8 337 807	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
PL ostatné	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
<b>Celkom</b>	<b>8 337 807</b>	<b>-</b>

Členenie podielových listov podľa mien:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	8 337 807	-
<b>Celkom</b>	<b>8 337 807</b>	<b>-</b>

### 4. KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2013  
a 31.decembru 2012:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	4 504 584	70 562 000
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	1 800	167 443
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	7 533	78 467
Ostatné pohľadavky	177	-
<b>Celkom</b>	<b>4 514 094</b>	<b>70 807 910</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Do jedného mesiaca	4 506 561	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	28 575 748
Do jedného roku	7 533	42 232 162
<b>Celkom</b>	<b>4 514 094</b>	<b>70 807 910</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Do jedného mesiaca	4 506 384	-
Do troch mesiacov	-	25 110 000
Do šiestich mesiacov	-	45 619 443
Do jedného roku	7 710	78 467
<b>Celkom</b>	<b>4 514 094</b>	<b>70 807 910</b>

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Hrubá hodnota pohľadávok	4 514 094	70 807 910
Zníženie hodnoty	-	-
<b>Čistá hodnota pohľadávok</b>	<b>4 514 094</b>	<b>70 807 910</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	4 514 094	70 807 910
<b>Celkom</b>	<b>4 514 094</b>	<b>70 807 910</b>

## 5. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Bežné účty	2 734 934	34 477 481
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
<b>Celkom</b>	<b>2 734 934</b>	<b>34 477 481</b>

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov podľa mien:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	2 730 720	34 477 481
USD	4 214	-
<b>Celkom</b>	<b>2 734 934</b>	<b>34 477 481</b>

**PASÍVA****6. ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI  
A OSTATNÉ ZÁVÄZKY**

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	15 078	111 335
Záväzky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	710	7 050
Záväzky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia	31 806	778 055
Ostatné záväzky (daňové)	230	2 395
<b>Celkom</b>	<b>47 824</b>	<b>898 835</b>

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Do jedného mesiaca	47 824	898 835
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
<b>Celkom</b>	<b>47 824</b>	<b>898 835</b>

Členenie záväzkov podľa mien:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	47 824	898 835
<b>Celkom</b>	<b>47 824</b>	<b>898 835</b>

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT****7. VÝNOSY Z ÚROKOV**

Popis	1.1.- 31.12.2013	1.1.- 31.12.2012
Bežné účty	75 979	52 758
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	206 048	229 443
Dlhové cenné papiere	1 469 523	5 201 449
Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
<b>Celkom</b>	<b>1 751 550</b>	<b>5 483 650</b>

**8. VÝNOSY Z DIVIDEND A INÝCH PODIELOV NA ZISKU**

Popis	1.1.- 31.12.2013	1.1.- 31.12.2012
Dividendy z akcií SR	10 652	5 548
Dividendy z podielových listov	9 540	-
<b>Celkom</b>	<b>20 192</b>	<b>5 548</b>

Členenie dividend z cenných papierov podľa mien:

Popis	1.1.- 31.12.2013	1.1.- 31.12.2012
EUR	20 192	5 548
<b>Celkom</b>	<b>20 192</b>	<b>5 548</b>

## 9. ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S CENNÝMI PAPIERMI A PODIELMI

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

Popis	1.1.- 31.12.2013	1.1.- 31.12.2012
Akcie	103 541	(16 112)
Krátkodobé dlhové cenné papiere	(44 635)	(17 480)
Dlhodobé dlhové cenné papiere	279 630	7 005 462
Podielové listy	370 920	-
<b>Celkom</b>	<b>709 456</b>	<b>6 971 870</b>

## 10. BANKOVÉ POPLATKY A NÁKLADY NA ODPLATY

Popis	1.1.- 31.12.2013	1.1.- 31.12.2012
Zrážková daň	(126)	-
Bankové poplatky	(591)	(594)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(13 048)	-
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(412 216)	(767 258)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(190 968)	(349 158)
Náklady na odplatu za služby depozitára	(49 405)	(97 367)
<b>Celkom</b>	<b>(666 354)</b>	<b>(1 214 377)</b>

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

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

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

## G. OSTATNÉ POZNÁMKY

### 1. RIZIKO ÚROKOVEJ MIERY

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.



Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrovej miery k 31. decembru 2013:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>10 980 445</b>	<b>570 241</b>	<b>5 502 266</b>	<b>6 359 655</b>	<b>3 535 252</b>	<b>9 231 458</b>	<b>36 179 317</b>
Dlhopisy	3 739 127	570 241	5 494 556	6 359 655	3 535 252	-	19 698 831
Akcie	-	-	-	-	-	893 651	893 651
Podielové listy	-	-	-	-	-	8 337 807	8 337 807
Krátkodobé pohľadávky	4 506 384	-	7 710	-	-	-	4 514 094
Peňažné prostriedky	2 734 934	-	-	-	-	-	2 734 934
<b>Pasíva</b>	<b>(47 594)</b>	<b>-</b>	<b>(230)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(47 824)</b>
Ostatné záväzky	(47 594)	-	(230)	-	-	-	(47 824)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2013</b>	<b>10 932 851</b>	<b>570 241</b>	<b>5 502 036</b>	<b>6 359 655</b>	<b>3 535 252</b>	<b>9 231 458</b>	<b>36 131 493</b>

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrovej miery k 31. decembru 2012:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>121 801 406</b>	<b>65 576 666</b>	<b>131 726 893</b>	<b>22 544 106</b>	<b>14 717 617</b>	<b>97 280</b>	<b>356 463 968</b>
Dlhopisy	87 323 925	40 466 666	86 028 983	22 544 106	14 717 617	0	251 081 297
Akcie	-	-	-	-	-	97 280	97 280
Krátkodobé pohľadávky	-	25 110 000	45 697 910	-	-	-	70 807 910
Peňažné prostriedky	34 477 481	-	-	-	-	-	34 477 481
<b>Pasíva</b>	<b>(898 835)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(898 835)</b>
Ostatné záväzky	(898 835)	-	-	-	-	-	(898 835)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2012</b>	<b>120 902 571</b>	<b>65 576 666</b>	<b>131 726 893</b>	<b>22 544 106</b>	<b>14 717 617</b>	<b>97 280</b>	<b>355 565 133</b>

## 2. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DŮCHODKOVÉHO FONDU

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

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

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

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2013  
a 31. decembru 2012:

	31.12.2013	31.12.2012
Peňažné prostriedky	2 734 934	34 477 481
Cenné papiere	28 930 289	251 178 577
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	4 504 584	70 562 000
Pohľadávky voči bankám – úrok na TVK	1 800	167 443
Daňové pohľadávky	7 533	78 468
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondami v rámci d.s.s.	177	-
Ostatné pohľadávky	-	-
Závázky voči správovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(15 078)	(111 335)
Závázky voči Depozitarovi - Unicredit Bank	(710)	(7 050)
Závázky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	-	-
Závázky z ukončenia sporenia	(31 806)	(778 055)
Ostatné závázky	(230)	(2 395)
<b>Čistá hodnota majetku</b>	<b>36 131 493</b>	<b>355 565 133</b>
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	987 916 655	9 927 164 024
<b>Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku</b>	<b>0,036573</b>	<b>0,035817</b>

### 3. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Od 2. januára 2014 došlo k zlúčeniu dvoch fondov BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. a VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Zanikajúcim dôchodkovým fondom bol BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s., a nástupníckym dôchodkovým fondom sa stal VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Zlúčenie vyššie uvedených dôchodkových fondov spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s. uskutočnila po udelení predchádzajúceho súhlasu Národnou bankou Slovenska.

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej schválenia nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2013.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 28. marca 2014.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Buščík  
predseda predstavenstva



Ing. Peter Šterbák  
člen predstavenstva

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.      Tel: +421 2 3333 9111  
 Hodžovo námestie 1A                      Fax: +421 2 3333 9222  
 811 06 Bratislava                          ey.com  
 Slovenská republika

## Správa nezávislého audítora

Sporiteľom VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (do 1. februára 2013 známy ako VITAL – akciový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

*Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku*

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

*Zodpovednosť audítora*

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

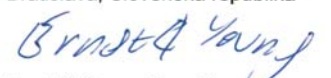
Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky fondu, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol fondu. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

*Názor*

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2013 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

28. marca 2014  
 Bratislava, Slovenská republika

  
 Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
 Licencia SKAU č. 257

  
 Ing. Dalimil Draganovský  
 Licencia SKAU č. 893

**INDEX - INDEXOVÝ NEGARANTOVANÝ D.F.,  
AEGON, D.S.S., A.S.**

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI  
31. DECEMBRA 2013**

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**SÚVAHA**  
**dôchodkového fondu**  
**zostavená k 31.12.2013**  
**(v celých eurách)**

	mesiac	rok		mesiac	rok
Za obdobie od	0 1	2 0 1 3	do	1 2	2 0 1 3
Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie od	0 4	2 0 1 2	do	1 2	2 0 1 2

**Účtovná závierka**

riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

<b>IČO</b>	<b>DIČ</b>	<b>Dátum vzniku účtovnej jednotky</b>
3 5 9 0 2 6 1 2	2 0 2 1 8 8 4 2 6 0	0 4 1 0 2 0 0 4

**Názov správcovskej spoločnosti**

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

**Názov spravovaného fondu**

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

**Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo**

S i á v i č i e ú d o l i e 1 0 6
-----------------------------------

**PSČ**

**Názov obce**

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

**Smerové číslo telefónu**




**Číslo telefónu**

**Číslo faxu**

0 2	2 0 6 6 8 1 1 1	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:  24.3.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu   Ing. Branislav Bušík	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky   Ing. Miroslava Kmecová	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva   Ing. Miroslava Kmecová
Schválené dňa:  28.3.2014			

## SÚVAHA K 31. DECEMBRU 2013

<b>Aktíva</b>	<b>Poznámka</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Investičný majetok</b>		<b>2 597 547</b>	<b>226 378</b>
Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
bez kupónov		-	-
s kupónmi		-	-
Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou		-	-
bez kupónov		-	-
s kupónmi		-	-
Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		-	-
obchodovateľné akcie		-	-
neobchodovateľné akcie		-	-
podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		-	-
obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		-	-
Podielové listy	E.1.	2 597 547	226 378
otvorených podielových fondov		2 597 547	226 378
ostatné		-	-
Krátkodobé pohľadávky		-	-
krátkodobé vklady v bankách		-	-
krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
iné		-	-
obrátené repoobchody		-	-
Dlhodobé pohľadávky		-	-
dlhodobé vklady v bankách		-	-
dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
Deriváty		-	-
Drahé kovy		-	-
<b>Neinvestičný majetok</b>		<b>89 782</b>	<b>2 852</b>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.2.	89 782	2 852
Ostatný majetok		-	-
<b>Aktíva spolu</b>		<b>2 687 329</b>	<b>229 230</b>
<b>Pasíva</b>	<b>Poznámka</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Závazky</b>		<b>718</b>	<b>42</b>
Závazky voči bankám	E.3.	51	-
Závazky z ukončenia sporenia		-	-
Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.3.	667	42
Deriváty		-	-
Repoobchody		-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku		-	-
Ostatné záväzky		-	-
<b>Vlastné imanie</b>	<b>D</b>	<b>2 686 611</b>	<b>229 188</b>
Dôchodkové jednotky, z toho		2 686 611	229 188
zisk alebo strata za účtovné obdobie		207 243	2 508
<b>Pasíva spolu</b>		<b>2 687 329</b>	<b>229 230</b>

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
**dôchodkového fondu**  
**za 12 mesiacov roka 2013**  
**(v celých eurách)**

	mesiac	rok		mesiac	rok
Za obdobie od	0 1	2 0 1 3	do	1 2	2 0 1 3
Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie od	0 4	2 0 1 2		1 2	2 0 1 2

**Účtovná zvierka**

riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

<b>IČO</b>	<b>DIČ</b>	<b>Dátum vzniku účtovnej jednotky</b>
3 5 9 0 2 6 1 2	2 0 2 1 8 8 4 2 6 0	0 4 1 0 2 0 0 4

**Názov správcovskej spoločnosti**

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

**Názov spravovaného fondu**

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

**Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo**

S í á v i č i e ú d o l i e 1 0 6
-----------------------------------

**PSČ**

**Názov obce**

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

**Smerové číslo telefónu**




**Číslo telefónu**

**Číslo faxu**

0 2	2 0 6 6 8 1 1 1	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:  24.3.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu   Ing. Branislav Buščík	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky   Ing. Miroslava Kmecov	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva   Ing. Miroslava Kmecov
Schválené dňa:  28.3.2014			

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA 12 MESIACOV ROKU 2013

	Poznámka	1.1.2013 – 31.12.2013	24.4.2012- 31.12.2012
Výnosy z úrokov	E.4.	403	23
Úroky		403	23
výsledok zaistenia		-	-
zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		-	-
Výnosy z podielových listov		-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		-	-
dividendy a iné podiely na zisku		-	-
výsledok zaistenia		-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.5.	237 837	3 246
Zisk/strata z operácií s devízami		-	-
Zisk/strata z derivátov		-	-
Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
<b>Výnos z majetku vo fonde</b>		<b>238 240</b>	<b>3 269</b>
Transakčné náklady	E.6.	4 132	-
Bankové poplatky a iné poplatky	E.6.	306	283
<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>		<b>233 802</b>	<b>2 986</b>
Náklady na financovanie fondu		-	-
náklady na úroky		-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
náklady na dane a poplatky		-	-
<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>		<b>233 802</b>	<b>2 986</b>
Náklady na:	E.6.	23 325	150
odplatu za správu fondu		5 376	150
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		17 949	-
Náklady na odplatu za služby depozitára	E.6.	3 234	328
Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>		<b>207 243</b>	<b>2 508</b>



## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

### 1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

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

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

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

V zmysle novely Zákona o sds bol fond s účinnosťou od 1. februára 2013 premenovaný na INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON d.s.s., a.s. (do 1. februára 2013 ako INDEX - indexový d.f., Aegon, d.s.s., a.s.).

### PREDSTAVENSTVO SPOLOČNOSTI

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2013:

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

### DOZORNÁ RADA SPOLOČNOSTI

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2013:

Predseda: Peter Máhig  
Členovia: Péter Kadocsa  
Eszter Horpácsy

### Depozitár

UniCreditBank Czech Republic and Slovakia a.s.  
Želetavská 14092 Praha 4- Michle  
Česká republika

V záležitosti týkajúcej sa organizačnej zložky

UniCreditBank Czech Republic and Slovakia a.s., pobočka zahraničnej banky  
Šancová 1/A, 813 33 Bratislava  
Slovenská republika

Spoločnosť je depozitárom od 1.12.2013

### AUDÍTOR SPOLOČNOSTI

Ernst&Young Slovakia, spol.s.r.o.  
Hodžovo námestie 1A  
811 06 Bratislava  
Slovenská republika

### OBCHODNÉ MENO PRIAMEJ MATERSKEJ SPOLOČNOSTI A MATERSKEJ SPOLOČNOSTI CELEJ SKUPINY

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

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

## B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

### 1. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2013, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 MF SR“). Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazuje v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

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

## 2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

### 2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

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

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

### 2.2 Cenné papiere

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

#### prvotné ocenenie

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

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

#### následné ocenenie

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

Spoločnosť určuje hodnotu majetku vo fonde metódou reálnej hodnoty.

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

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

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

fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde (ďalej len „Opatrenie 180 NBS“),

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

Ak v deň ocenenia nie je pre akciu trhovacia 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 papierami a podielmi“.

#### ukončenie vykazovania

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

### 2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

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

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

### 2.4 Deriváty

Derivát je finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

- a) jeho účelom je získať v deň jeho vyrovnania z rozdielu medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja a reálnou hodnotou podkladového nástroja,
- b) nevyžaduje žiadnu počiatočnú investíciu alebo vyžaduje počiatočnú investíciu podstatne nižšiu ako pri iných druhoch finančných nástrojov, u ktorých sa očakáva podobná reakcia na zmenu trhových činiteľov,

- c) jeho vyrovnanie je dohodnuté k budúcemu dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii,

Podľa zámeru, s ktorým sú deriváty obstarané, sa tieto členia na:

- a) deriváty určené na obchodovanie,  
b) zabezpečovacie deriváty.

Podľa druhu derivátu sa deriváty členia na:

- a) pevné termínové operácie, ktorými sú forwardy, futurity a swapy,  
b) opcie.

Podľa druhu podkladového nástroja sa deriváty členia na:

- a) úrokové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úrokový nástroj,  
b) menové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je menový nástroj,  
c) akciové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je akciový nástroj,  
d) komoditné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je komoditný nástroj,  
e) úverové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úverový nástroj.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Ak reálnu hodnotu derivátu nie je možné určiť, stanoví sa podľa Vyhlášky 246 NBS, resp. Opatrenia 180 NBS a Opatrenia 74 MF SR.

Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v položke „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v položke „Deriváty“.

Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

## 2.5 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.

## 2.6 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 nere realizované), 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 devizami“.

## 2.7 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.

## 2.8 Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

Od 1. apríla 2012 sú v dôsledku zmeny legislatívy do nákladov fondu 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, (V súlade s legislatívou platnou do 31. marca 2012 boli odplaty a až b zúčtované priamo z prijatých príspevkov, obdobne ako odplata za vedenie dôchodkového účtu, a náklady c až e znášala správcovská spoločnosť).

## 2.9 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

### Odplata za správu

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá bola do 31. januára 2013 určená vo výške 0,2% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku fondu. S účinnosťou od 1. februára 2013 je výška odplaty 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku fondu.

### Odplata za vedenie účtu

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

Účet nepriradených platieb je podľa Zákona o sds určený na zúčtovanie všetkých platieb poukazovaných Sociálnou poisťovňou, inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou pri prestupe sporenia 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 sporenia 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**

S účinnosťou od 1. februára 2013 Spoločnosti prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu. Výška odplaty za zhodnotenie majetku je 10 % zo zhodnotenia majetku vypočítaného podľa Zákona o sds.

#### **2.10 Dôchodkové jednotky**

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

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

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

#### **2.11 Záonné požiadavky**

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

K 31. decembru 2013 a k 31.12.2012 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

## C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

POLOŽKA	1.1.2013 – 31.12.2013	24.4.2012 – 31.12.2012
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	52 556	23
Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	-	-
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(23 325)	(150)
Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	676	42
Výnosy z dividend (+)	-	-
Pohľadávky za dividendy (+)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	698 557	-
Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(2 884 043)	(223 131)
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(7 672)	(612)
Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(2 163 251)</b>	<b>(223 828)</b>
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>		
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>		
Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	3 079 270	228 993
Výstupy z fondu, vrátené PL, odplaty (+/-)	(829 090)	(2 313)
Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do fondu (+/-)	-	-
Dedičstvá (-)	-	-
Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov	-	-
Závazky na úroky za dlhodobé úvery (+)	-	-
<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>2 250 180</b>	<b>226 680</b>
<b>Účinnok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	<b>86 929</b>	<b>2 852</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>2 853</b>	<b>-</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.</b>	<b>89 782</b>	<b>2 852</b>

## D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2013

Označenie	POLOŽKA	1.1.2013 - 31.12.2013	24.4.2012 - 31.12.2012
A	b		
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>229 188</b>	<b>-</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	6 659 803	-
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,034414	-
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	3 079 270	228 993
2.	Zisk alebo strata fondu	207 243	2 508
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(829 090)	(2 313)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>2 457 423</b>	<b>229 188</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>2 686 611</b>	<b>229 188</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	66 790 197	6 659 803
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,040225	0,034414

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

### SÚVAHA

#### • AKTÍVA

#### 1. PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra portfólia podielových listov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

	31.12.2013	31.12.2012
PL otvorených podielových fondov	2 597 547	226 378
nezaložené	2 597 547	226 378
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
PL ostatné	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
<b>Celkom</b>	<b>2 597 547</b>	<b>226 378</b>

Členenie podielových listov podľa mien:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	2 597 547	226 378
<b>Celkom</b>	<b>2 597 547</b>	<b>226 378</b>

## 2. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Bežné účty	89 782	2 852
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
<b>Celkom</b>	<b>89 782</b>	<b>2 852</b>

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	89 782	2 852
<b>Celkom</b>	<b>89 782</b>	<b>2 852</b>

## PASÍVA

### 3. ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	667	38
Záväzky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	51	4
Záväzky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia	-	-
Ostatne záväzky (daňové)	-	-
<b>Celkom</b>	<b>718</b>	<b>42</b>

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
Do jedného mesiaca	718	42
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
<b>Celkom</b>	<b>718</b>	<b>42</b>

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa mien:

Popis	31.12.2013	31.12.2012
EUR	718	42
<b>Celkom</b>	<b>718</b>	<b>42</b>

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

### 4. VÝNOSY Z ÚROKOV

Popis	1.1- 31.12.2013	24.4- 31.12.2012
Bežné účty	403	23
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	-	-
Dlhové cenné papiere	-	-
Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
<b>Celkom</b>	<b>403</b>	<b>23</b>

### 5. ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S CENNÝMI PAPIERMI A PODIELMI

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

Popis	1.1- 31.12.2013	24.4- 31.12.2012
Akcie	-	-
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
Podielové listy	237 837	3 246
<b>Celkom</b>	<b>237 837</b>	<b>3 246</b>

### 6. BANKOVÉ POPLATKY A NÁKLADY NA ODPLATY

Popis	1.1- 31.12.2013	24.4- 31.12.2012
Bankové poplatky	(306)	(35)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(4 132)	(248)
Poplatky centrálnemu deponitárovi cenných papierov	-	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(5 376)	(150)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(17 949)	-
Náklady na odplatu za služby deponitára	(3 234)	(328)
<b>Celkom</b>	<b>(30 997)</b>	<b>(761)</b>



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

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

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

## G. OSTATNÉ POZNÁMKY

### 1. RIZIKO ÚROKOVEJ MIERY

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2013:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>89 782</b>	-	-	-	-	<b>2 597 547</b>	<b>2 687 329</b>
Dlhopisy	-	-	-	-	-	-	-
Akcie	-	-	-	-	-	-	-
Podielové listy	-	-	-	-	-	2 597 547	2 597 547
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky	89 782	-	-	-	-	-	89 782
<b>Pasíva</b>	<b>(718)</b>	-	-	-	-	-	<b>(718)</b>
Ostatné záväzky	(718)	-	-	-	-	-	(718)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2013</b>	<b>89 064</b>	-	-	-	-	<b>2 597 547</b>	<b>2 686 611</b>

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2012:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>2 852</b>	-	-	-	-	<b>226 378</b>	<b>229 230</b>
Dlhopisy	-	-	-	-	-	-	-
Akcie	-	-	-	-	-	-	-
Podielové listy	-	-	-	-	-	226 378	226 378
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky	2 852	-	-	-	-	-	2 852
<b>Pasíva</b>	<b>(42)</b>	-	-	-	-	-	<b>(42)</b>
Ostatné záväzky	(42)	-	-	-	-	-	(42)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2012</b>	<b>2 810</b>	-	-	-	-	<b>226 378</b>	<b>229 188</b>

## 2. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DŮCHODKOVÉHO FONDU

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

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

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

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012:

	31.12.2013	31.12.2012
Peňažné prostriedky	89 782	2 852
Cenné papiere	2 597 547	226 378
Pohľadávky voči bankám - termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám - úroky z termín. vkladov	-	-
Daňové pohľadávky	-	-
Ostatné pohľadávky	-	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(667)	(38)
Záväzky voči Depozitárovi - Unicredit Bank	(51)	(4)
Záväzky voči iným fondom d.s.s. (presuny v rámci fondov)	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia (prestup do inej d.s.s.)	-	-
Ostane záväzky	-	-
Záväzky za nakúpené cenné papiere	-	-
<b>Čistá hodnota majetku</b>	<b>2 686 611</b>	<b>229 188</b>
Počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	66 790 197	6 659 803
<b>Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku</b>	<b>0,040225</b>	<b>0,034414</b>

## 3. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej schválenia nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykazanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2013.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 28. marca 2014.

Podpis v mene predstavenstva:

Ing. Branislav Bušík  
predseda predstavenstva

Ing. Peter Šterbák  
člen predstavenstva

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.    Tel: +421 2 3333 9111  
 Hodžovo námestie 1A    Fax: +421 2 3333 9222  
 811 06 Bratislava    ey.com  
 Slovenská republika

## Správa nezávislého audítora

Sprítelom INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (do 1. februára 2013 známy ako INDEX – indexový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

*Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku*

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

*Zodpovednosť audítora*

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky fondu, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol fondu. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

*Názor*

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2013 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

28. marca 2014  
 Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
 Licencia SKAU č. 257

Ing. Dalimil Draganovský  
 Licencia SKAU č. 893

## DODATOK SPRÁVY AUDÍTORA



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Hodžovo námestie 1A  
811 06 Bratislava  
Slovenská republika

Tel: +421 2 3333 9111  
Fax: +421 2 3333 9222  
ey.com

### Dodatok správy nezávislého audítora o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou v zmysle zákona č. 540/2007 Z.z. § 23 odsek 5

Akcionáriovi spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s.:

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2013, uvedenú vo výročnej správe Spoločnosti. K uvedenej účtovnej závierke sme dňa 28. marca 2014 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

#### „Správa nezávislého audítora

Akcionáriovi spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013 a výkazy ziskov a strát, komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia nízk významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky Spoločnosti, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol Spoločnosti. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2013 a výsledku jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

28. marca 2014  
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257

Ing. Dalimil Draganovský  
Licencia SKAU č. 893\*

Spoločnosť zo skupiny Ernst & Young Global Limited  
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 35 840 463, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 27004/B-a v zozname audítorov vedenom Slovenskou komorou audítorov pod č. 257.



- II. Overili sme tiež účtovnú závierku dôchodkového fondu VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), k 31. decembru 2013, uvedenú vo výročnej správe Spoločnosti. K uvedenej účtovnej závierke sme dňa 28. marca 2014 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

**„Správa nezávislého audítora**

*Sporiteľom VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. ( do 1. februára 2013 známy ako VITAL – akciový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.):*

*Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.*

*Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku*

*Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.*

*Zodpovednosť audítora*

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

*Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky fondu, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnuť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol fondu. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.*

*Sme presvedčení, že audítorské dôkazy ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.*

*Názor*

*Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2013 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.*

*28. marca 2014  
Bratislava, Slovenská republika*

*Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257*

*Ing. Dalimil Draganovský  
Licencia SKAU č. 893<sup>o</sup>*

- III. Overili sme tiež účtovnú závierku dôchodkového fondu SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), k 31. decembru 2013, uvedenú vo výročnej správe Spoločnosti. K uvedenej účtovnej závierke sme dňa 28. marca 2014 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

#### **„Správa nezávislého audítora**

*Sprítelom SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (do 1. februára 2013 známy ako SOLID – dlhopisový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.):*

*Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.*

*Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku*

*Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.*

*Zodpovednosť audítora*

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

*Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky fondu, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol fondu. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.*

*Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.*

*Názor*

*Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2013 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.*

*28. marca 2014  
Bratislava, Slovenská republika*

*Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257*

*Ing. Dalimil Draganovský  
Licencia SKAU č.893”*



- IV. Overili sme tiež účtovnú závierku dôchodkového fondu *BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“)* v správe *AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“)*, k 31. decembru 2013, uvedenú vo výročnej správe Spoločnosti. K uvedenej účtovnej závierke sme dňa 28. marca 2014 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

#### „Správa nezávislého audítora

*Sporiteľom BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (do 1. februára 2013 známy ako BALANS – zmiešaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.):*

*Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.*

*Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku*

*Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.*

*Zodpovednosť audítora*

*Nášou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardami. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, napíňať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.*

*Súčasnou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky fondu, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol fondu. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.*

*Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.*

*Názor*

*Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2013 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.*

*28. marca 2014  
Bratislava, Slovenská republika*

*Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257*

*Ing. Dalimil Draganovský  
Licencia SKAU č. 893<sup>o</sup>*



- V. Overili sme tiež účtovnú závierku dôchodkového fondu INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), k 31. decembru 2013, uvedenú vo výročnej správe Spoločnosti. K uvedenej účtovnej závierke sme dňa 28. marca 2014 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

#### **„Správa nezávislého audítora**

*Sporiteľom INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (do 1. februára 2013 známy ako INDEX – indexový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.):*

*Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.*

*Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku*

*Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.*

*Zodpovednosť audítora*

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

*Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky fondu, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol fondu. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.*

*Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.*

*Názor*

*Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2013 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.*

28. marca 2014  
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257

Ing. Dalimil Draganovský  
Licencia SKAU č. 893\*





- VI. Overili sme tiež súlad výročnej správy s vyššie uvedenými účtovnými závierkami. Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedný štatutárny orgán Spoločnosti. Našou úlohou je vydať na základe nášho overenia názor o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že účtovné informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú získané z účtovnej závierky, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s touto účtovnou závierkou. Informácie uvedené vo výročnej správe sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2013. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z uvedenej účtovnej závierky a účtovných kníh Spoločnosti sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie názoru audítora.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou Spoločnosti k 31. decembru 2013 a sú v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov.

23. mája 2014  
Bratislava, Slovenská republika

  
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257

  
Ing. Dalimil Draganovský  
Licencia SKAU č. 893

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

Kontaktné centrum: 0850 1234 66

[aegondss@aegon.sk](mailto:aegondss@aegon.sk)

[www.aegon.sk](http://www.aegon.sk)