

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti AXA d.d.s., a.s. („spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. („doplňkový dôchodkový fond“):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku 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 auditorskými 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 auditorských 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 účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj vyhodnotenie prezentácie účtovnej závierky.

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

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie doplnkového dôchodkového fondu k 31. decembru 2013 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov.

Bratislava, 31. marca 2014

Mazars Slovensko, s.r.o.
Licencia UDVA 236


Ing. Barbora Lux, MBA
Zodpovedná audítorka
Licencia UDVA 993

dôchodkového fondu, príspevkového doplnkového dôchodkového fondu a výplatného doplnkového dôchodkového fondu, otvoreného/uzavretého/špeciálneho podielového fondu s výnimkou špeciálneho podielového fondu nehnuteľností

(v celých eurách)

Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od

0	1
---	---

2	0	1	2
---	---	---	---

 do

1	2
---	---

2	0	1	2
---	---	---	---

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

Názov správцovskej spoločnosti

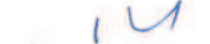
[illegible]

G	l	o	b	á	l	n	y		a	k	c	i	o	v	ý		d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý				
f	o	n	d		A	X	A		d.	d.	s.,		a.	s.,		p	r	i	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.

[illegible]

Smerové číslo telefonu	Číslo telefonu	Číslo faxu
0 2	5 9 4 9 1 5 2 8	5 9 4 9 1 1 1 9

[illegible]

Zostavené dňa: 28.3.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa:			

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2013	31.12.2012
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	16 034 182	12 634 212
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	7 402 656	5 764 908
a)	bez kupónov	899 110	1 894 048
b)	s kupónmi	6 503 546	3 870 859
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8 626 274	6 869 304
a)	Obchodovateľné akcie	8 626 274	6 869 304
b)	Neobchodovateľné akcie		
c)	Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		
d)	Obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		
4.	Podielové listy	-	-
a)	otvorených podielových fondov		
b)	ostatné		
5.	Krátkodobé pohľadávky	5 252	-
a)	krátkodobé vklady v bankách		
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
c)	iné	5 252	
d)	obrátené repoobchody		
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách		
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
7.	Deriváty		
8.	Drahé kovy		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	1 142 612	1 205 914
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 119 581	1 166 818
10.	Ostatný majetok	23 031	39 096
	Aktíva spolu	17 176 794	13 840 125

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2013	31.12.2012
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	52 758	17 556
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z ukončenia sporenia	36 642	
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	5 905	8 706
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		
7.	Ostatné záväzky	10 211	8 850
II.	Vlastné imanie	17 124 036	13 822 569
8.	Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	16 248 912	13 474 794
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	875 124	347 775
	Pasíva spolu	17 176 794	13 840 125

príspevkového fondu, príspevkového doplnkového dôchodkového fondu a výplatného doplnkového dôchodkového fondu, otvoreného/uzavretého/špeciálneho podielového fondu s výnimkou špeciálneho podielového fondu nehnuteľností

(v celých eurách)

Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od

0	1
---	---

2	0	1	2
---	---	---	---

 do

1	2
---	---

2	0	1	2
---	---	---	---

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

Názov správcovskej spoločnosti

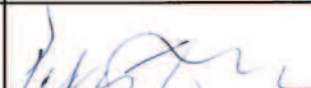
[illegible]

G	I	o	b	á	I	n	y		a	k	c	i	o	v	ý		d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý				
f	o	n	d		A	X	A		d.	d.	s.,		a.	s.,		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.

[illegible][illegible]

Smerové číslo telefonu	Číslo telefonu	Číslo faxu
0 2	5 9 4 9 1 5 2 8	5 9 4 9 1 1 1 9

[illegible]

Zostavené dňa 28.3.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa			

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2013	31.12.2012
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	120 096	86 067
1.1.	úroky	120 096	86 067
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/ zníženie hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových listov		
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	70 983	88 085
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	70 983	88 085
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	1 172 428	764 627
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(79 902)	(455 587)
6./e.	Zisk/strata z derivátov		144 782
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom		
I.	Výnos z majetku vo fonde	1 283 605	627 974
h.	Transakčné náklady	860	20 046
i.	Bankové a iné poplatky	3 643	7 542
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	1 279 102	600 386
j.	Náklady na financovanie fondu	-	1 707
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky		1 707
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	1 279 102	598 679
k.	Náklady na	395 652	243 729
k.1.	odplatu za správu fondu	306 585	243 729
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	89 067	
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	5 854	4 702
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	2 472	2 472
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	875 124	347 775

(v celých eurách)

2	0	1	3
---	---	---	---

2	0	1	2
---	---	---	---

☐ priebežná

1	5	0	2	2	0	0	6
---	---	---	---	---	---	---	---

[illegible]

G	I	o	b	á	I	n	y		a	k	c	i	o	v	ý		d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý						
f	o	n	d		A	X	A		d.	d.	s.,		a.	s.,		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.		

[illegible][illegible]

5	9	4	9		1	1	1	9
---	---	---	---	--	---	---	---	---

[illegible]

Zostavené dňa: 28.3.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správцovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej за zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej за ведение účtovnictva
Schválené dňa:			

A.

VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Názov fondu a sídlo

Globálny akciový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.
Kolárska 6
811 06 Bratislava
(ďalej aj „dôchodkový fond“)

Dôchodkový fond bol založený v súlade s ustanoveniami zákona č.650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, a je spravovaný doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou AXA d.d.s., a.s. (ďalej „Spoločnosť“, resp. „doplnková dôchodková spoločnosť“). Spoločnosť vznikla dňa 15.2.2006, kedy bola právoplatne zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. pod číslom 3804/B. Týmto dňom začala vykonávať činnosť na základe a v rozsahu povolenia na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ktoré bolo udelené DDP Credit Suisse Life & Pensions rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. UDK – 002/2006/PDDS zo dňa 25. januára 2006 (právoplatného dňom 27. januára 2006). Dňa 15.2.2006 zanikla Doplnková dôchodková poisťovňa Credit Suisse Life & Pensions a doplnková dôchodková spoločnosť AXA d.d.s., a.s. sa stala jej právnym nástupcom.

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

1. Administrácia v rozsahu:
 - a. vedenie účtovníctva doplnkového dôchodkového fondu,
 - b. zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde,
 - c. plnenie záväzkov z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami a vymáhanie pohľadávok z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami, ktoré má doplnková dôchodková spoločnosť voči nim v súvislosti s nadobúdaním a so správou majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde,
 - d. informovanie účastníkov a poberateľov dávok a vybavovanie ich sťažností,
 - e. poskytovanie poradenských služieb a konzultačných služieb účastníkom a
2. Propagácia a reklama doplnkových dôchodkových fondov.

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

Majetok v globálnom akciovom dôchodkovom fonde tvorí majetok nadobudnutý z príspevkov, majetok prevezený z iného doplnkového dôchodkového fondu a výnosy z investovania tohto majetku. Majetok v globálnom akciovom dôchodkovom fonde sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia Spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré Spoločnosť spravuje.

Cieľom fondu je primerané zhodnocovanie odvedených finančných prostriedkov za účelom dosahovania stabilných výnosov pri súčasnom obmedzení a rozložení rizika. Majetok v dôchodkovom fonde je investovaný do dlhopisových a peňažných investícií a na obchody na obmedzenie menového a úrokového rizika.

Majetok v dôchodkovom fonde nie je súčasťou majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti. Tento majetok je spoločným majetkom účastníkov.

Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu, je spravovaný doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou AXA d.d.s., a.s..

Priamou materskou spoločnosťou, vlastnícou 100% na základnom imaní AXA d.d.s., a.s. je spoločnosť AXA životní pojišťovna a.s., Lazarská 13/8, Praha, Česká republika. Táto je súčasťou konsolidovaného celku, kde konsolidujúcou spoločnosťou je spoločnosť AXA, S.A, 25 Avenue Matignon, 75008 Paris so sídlom vo Francúzsku.

Doplnkový dôchodkový fond možno vytvoriť len na neurčitý čas.

Majetok a záväzky boli rozčlenené podľa charakteru vzťahu k dôchodkovej spoločnosti a k účastníkom doplnkového dôchodkového sporenia na majetok doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a príspevkového doplnkového dôchodkového fondu.

Do príspevkového doplnkového dôchodkového fondu prechádza hodnota záväzkov doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči poistencom doplnkového dôchodkového poistenia a do výplatného doplnkového dôchodkového fondu hodnota záväzkov doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči príjemcom dávok doplnkového dôchodkového poistenia, okrem hodnoty záväzkov doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči príjemcom dávok doplnkového dôchodkového poistenia, v ktorých je zohľadnené riziko dožitia.

Majetok zodpovedajúci hodnote zostatku rezervného fondu doplnkovej dôchodkovej poisťovne prešiel v celej výške do príspevkového doplnkového dôchodkového fondu.

V deň vzniku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti prešiel do jej majetku majetok, ktorý sa nepreviedol do majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde.

K 31.12.2013 bolo investičné portfólio rozložené nasledovne: 33,95% do SR, 60,32% do krajín Európskej únie, 5,73% do ostatných krajín, k 31.12.2012: 32,12% do SR, 61,38% do krajín Európskej únie, 6,50% do ostatných krajín.

B.

POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade so zákonom č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s opatrením MF SR č. MF/23778/2012-74 zo 14. decembra 2012, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, 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 účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej „postupy účtovania pre dôchodkové fondy“).

Nové postupy účtovania pre dôchodkové fondy nemajú žiaden vplyv na použité metódy a zásady. Fond použil metódy a zásady konzistentné s predchádzajúcim obdobím. Nové postupy majú vplyv len na štruktúru prezentácie poznámok.

Opatrenie MF SR č. MF/17945/2013-74 z 11. decembra 2013, ktorým sa menia a dopĺňajú vyššie uvedené opatrenia nadobúda účinnosť 1.1.2014.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach sú uvádzané v zátvorkách.

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013 podľa princípov časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou vybraných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou, za predpokladu nepretržitého trvania činnosti dôchodkového fondu (going concern).

Výkazy súvahy, výkaz ziskov a strát sa vykazujú v štruktúre, ktorá zodpovedá investičnej stratégii fondu a údaje v nich sa zoskupujú podľa významnosti položiek, tieto sa podrobnejšie uvádzajú a popisujú v poznámkach.

Ako prvý sa uvádza majetok držaný primárne na účel jeho zhodnotenia. Investície sa ďalej členia podľa druhov zostupne, podľa obvyklého relatívneho podielu príslušného druhu investície na tvorbe výnosov. Súvaha je zostavená podľa rozdelenia investícií vo väčšine fondov. Poradie investícií v súvahe konkrétneho fondu môže byť iné, v súlade s investičnou stratégiou tohto fondu. Ostatný majetok, ak sa člení podrobnejšie, sa uvádza zostupne podľa jeho likvidnosti. V pasívach sa uvádzajú najprv záväzky usporiadané zostupne podľa likvidity a potom sa uvádza položka vlastného imania. Položky súvahy sa členia najmenej do takej úrovne podrobnosti, aby bolo možné určiť pri každej položke výkazu ziskov a strát, úbytkom alebo prírastkom, ktorej položky súvahy bola spôsobená. Zaisťovacie deriváty sa vykážu ako podpoložky položky súvahy, ktorú zaisťujú v súvahe, ak je zaisťovaná položka súvahy významná a aj zaistenie je vo vzťahu k zaisťovanej položke významné alebo v ostatných prípadoch v poznámkach k príslušnej položke súvahy.

Výkaz ziskov a strát je štruktúrovaným rozpisom účtu ziskov a strát.

V prvej časti výkazu ziskov a strát sa uvádzajú najprv výsledky zhodnocovania majetku vo fonde, na ktoré je primárne určený a za ním výsledky jeho sekundárneho zhodnotenia. Vo fonde sa spravidla spravuje s výnimkou derivátov a drahých kovov investičný majetok za účelom získania dohodnutého výnosu z neho, čo je jeho primárnym zhodnotením. Z dôvodu riadenia výkonnosti portfólia príslušného druhu majetku je často potrebné určitý majetok predať, čo je jeho sekundárnym zhodnotením. Výsledky operácií s majetkom a

záväzkami sa vo výkaze ziskov a strát vykazujú čistým spôsobom, ako rozdiel príslušného druhu výnosov a príslušného druhu nákladov. Vo výkaze ziskov a strát sa najskôr uvádzajú zisky a za nimi straty. Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:

- deň výplaty alebo prevzatia, alebo výplaty hotovosti.
- deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene,
- deň vykonania platby, príp. inkasa z účtu klienta,
- deň dohodnutia obchodu s cennými papiermi,
- deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo zániku vlastníctva,
- deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.

Dôležité účtovné metódy použité účtovnou jednotkou pri zostavovaní účtovnej závierky:

(a) Cenné papiere a podiely

Cenné papiere obstarané do majetku dôchodkového fondu sú na základe zámeru, s ktorým boli obstarané, zaradené do portfólia cenných papierov určených na predaj.

Dlhové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou, bez transakčných nákladov, spolu s nesplateným alikvotným úrokovým výnosom do doby obstarania (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania. Ocenenie týchto cenných papierov je zvyšované o úrokové výnosy. Úrokové výnosy predstavujú alikvotný úrokový výnos a amortizovanú prémii/diskont. Prémia/diskont predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a nominálnou hodnotou dlhového cenného papiera.

Majetkové cenné papiere (podielové listy) sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania. Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú ako úprava na ťarchu alebo v prospech analytického účtu Oceňovací rozdiel k účtu cenného papiera a súvisťazne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

Cenné papiere sú ku dňu zostavenia účtovnej závierky ocenené podľa trhovej hodnoty. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovacia cena, spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom doplnkového dôchodkového fondu, informačným prospektom doplnkového dôchodkového fondu a v súlade s právnymi predpismi (najmä zákon o DDS, vyhláška Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. zo 16. júna 2009 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).

Reálnou hodnotou sa rozumie trhovacia cena, ak trhovú cenu nie je možné použiť, použije sa teoretická cena podľa vyhlášky o oceňovaní. Teoretickou cenou cenného papiera, nástroja peňažného trhu alebo derivátu nachádzajúceho sa v majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde sa rozumie kvalifikovaný odhad ceny určený s odbornou starostlivosťou definovaným spôsobom, algoritmom zisťovania alebo výpočtom podľa príslušných ustanovení vyhlášky o oceňovaní. Spoločnosť a depozitár sú presvedčení, že takto stanovená teoretická cena je primeraná a dostatočne obozretná.

Výdavky priamo spojené s obstaraním a predajom cenných papierov sú pri nákupe a predaji účtované priamo do nákladov v priloženom výkaze ziskov a strát doplnkového dôchodkového fondu.

Nerealizované zisky alebo straty z precenenia cenných papierov sú v zmysle postupov účtovania vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“.

Zisky a straty z obchodovania s cennými papiermi sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“.

(b) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa v prípade pochybných a nevymožiteľných pohľadávok znižuje o opravné položky. Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách a sú účtované v akumulovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok.

(c) Peňažné prostriedky

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

(d) Rezervy a opravné položky

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

Opravné položky sa tvoria na krytie možných rizík aktív, ktoré sú po splatnosti. Tvoria sa vo výške, ktorá zodpovedá riziku návratnosti aktív.

(e) Záväzky

Záväzky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky sa pri ich prevzatí oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

(f) Deriváty

Za derivát sa považuje finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

- jeho reálna hodnota sa mení v závislosti od zmeny úrokovej miery, ceny cenného papiera, kurzu cudzích mien, cenového indexu, úverového indexu, ratingu, alebo podobnej premennej,
- nevyžaduje začiatkové čisté investície alebo vyžaduje začiatkové čisté investície, ktoré sú nižšie ako by sa vyžadovalo pri iných druhoch finančných nástrojov, ktoré podobne reagujú na zmeny v úverových faktoroch a trhových faktoroch,
- je dohodnutý a vyrovnaný k budúcemu dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšie ako pri spotovej operácii.

Podľa zámeru, s ktorým boli deriváty dohodnuté sa členia na:

- deriváty určené na obchodovanie
- zaistovacie deriváty

Podľa druhu sa deriváty členia na:

- pevné termínové operácie, ktorými sú forwardy, futuringy a swapy,
- 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 sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch, pričom o reálnej hodnote derivátov sa účtuje na výsledkových účtoch. V deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch. Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sú v zmysle postupov účtovania vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

Realizované zisky a straty z derivátov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

(g) Stratégie a zásady zaist'ovania

Zaist'ovanie majetku v cudzej mene je realizované v súlade s investičnou stratégiou fondu, na základe rozhodnutí Investičného výboru a pracovníkov oddelenia Asset manažmentu a podľa stanovenej strategickej a taktickej alokácie aktív. Toto rozhodovanie sa riadi momentálnym vývojom cudzomenových kurzov k domácej mene, predchádzajúcimi skúsenosťami a prepočtom rizík spojených s investovaním do takéhoto majetku.

(h) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na euro kurzom určeným Európskou centrálnou bankou platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v účtovnej závierke platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje. Kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Pri precenení cenných papierov k dátumu účtovnej závierky sa odčlení tá časť precenenia, ktorá vzniká v dôsledku precenenia cudzej meny na euro. Toto precenenie sa rovnako vykazuje vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z devízových operácií“.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za euro by používa dôchodkový fond kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

(i) Úroky, poplatky a provízie

Úroky, poplatky a provízie sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

V položke bankové poplatky a iné poplatky sa vykazujú poplatky za správu cenných papierov, poštovné a bankové poplatky.

(j) Transakčné náklady

Transakčnými nákladmi sú výdavky, ktoré sú priamo spojené s obstaraním, alebo s predajom finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou a drahých kovov.

(k) Odplaty dôchodkového fondu

- s účinnosťou od 1. apríla 2010 sa zmenila výška odplaty za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu z 2,3% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde na 0,1625% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde,

- odplata za prestup účastníka sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti v období troch rokov od uzatvorenia účastníckej zmluvy je vo výške 5% hodnoty zostatku na osobnom účte, po troch rokoch sa odplata neuplatňuje,

- odplata za odstúpenie je 5% z hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu požiadania o vyplatenie odstúpeného,

- pre rok 2013 je Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku vo fonde vo výške 0,10; spôsob výpočtu odplaty:

$$Ot = K * NAV_t * \left(\frac{AHDDJ_t}{\max AHDDJ_{t-1}} - 1 \right)$$

pričom:

O_t je výška odplaty za zhodnotenie majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde pre deň t ,

NAV_t je čistá hodnota majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde platná pre deň t ,

$AHDDJ_t$ je aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky platná pre deň t ,

$\max AHDDJ_{t-1}$ je maximálna aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky dosiahnutá po 1. januári 2010 do dňa $t-1$,

K je koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde, ktorý môže byť maximálne:

- v roku 2010 vo výške 0,10,
- v roku 2011 vo výške 0,11,
- v roku 2012 vo výške 0,12,
- v roku 2013 vo výške 0,13,
- v roku 2014 vo výške 0,14,
- v roku 2015 vo výške 0,15,
- v roku 2016 vo výške 0,16,
- v roku 2017 vo výške 0,17,
- v roku 2018 vo výške 0,18,
- v roku 2019 vo výške 0,19,
- a v roku 2020 a v nasledujúcich rokoch vo výške 0,20,

t je pracovný deň bezprostredne predchádzajúci dňu výpočtu odplaty za zhodnotenie majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde.

- odplata za výkon činnosti depozitára je stanovená podľa objemu aktív spravovaných v majetku v príspevkovom fonde a je:

do objemu 100 000 000 EUR NAV vrátane	0,035% p.a.
od objemu 100 000 000 EUR NAV do objemu 200 000 000 EUR NAV vrátane	0,025% p.a. z objemu prevyšujúceho 100 000 000 EUR + 35 000 EUR p.a.
nad objem 200 000 000 EUR NAV	0,015% p.a. z objemu prevyšujúceho 200 000 000 EUR + 60 000 EUR p.a.,

pričom skratka NAV DDF predstavuje súčet čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde.

Výška odplaty sa vypočítava z ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde a počíta sa alikvotne na dennej báze.

(l) Zdaňovanie

Nakoľko dôchodkovému fondu nevyplýva zákonná povinnosť vyčíslňovať daňový základ pre účely dane z príjmov, dôchodkový fond neúčtoval o daňovom záväzku, ani o odloženom daňovom záväzku.

Dôchodkový fond má od dane oslobodené aj výnosy z krátkodobých termínovaných vkladov.

(m) Účtovanie nákladov a výnosov

Náklady a výnosy sa účtujú spravidla prírastkovým spôsobom, na ťarchu účtu v prípade účtu nákladov a v prospech účtu v prípade účtu výnosov. Na opačnej strane účtu sa účtuje len oprava zápisu alebo jeho prevod na konečný účet súvahový. Pri účtovaní o operáciách s majetkom, prípadne so záväzkami, ktorými sú nákupy, predaje a iné prevody a ocenenia, sa môže účtovať vyrovnávacím spôsobom, výnos v prospech a náklad na ťarchu účtu. Zostatok predmetného účtu sa vo výkaze ziskov a strát vykáže podľa zostatku ako zisk alebo ako strata.

Náklady a výnosy sa účtujú vždy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Opravy chýb minulých účtovných období sa účtujú na účet Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky. Opravy chýb minulých účtovných období sa môžu v príslušnom účtovnom období začať účtovať na analytických účtoch k účtom nákladov alebo výnosov bežného účtovného obdobia. Ak sa ich úhrn stane významný, preúčtujú sa zostatky týchto analytických účtov na účet Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky. Náhrady nákladov sa účtujú ako zníženie príslušného nákladu. Náhrady nákladov vynaložených v minulých účtovných obdobiach sa účtujú v prospech účtu Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky.

Ak sa majetok, ktorý nebol nadobudnutý na účel jeho predaja, výnimočne predáva alebo ak predaj v ekonomickom zmysle je nevyhnutnou podmienkou na vznik iného druhu majetku, ktorý je účelom transakcie, ako je to pri finančnom prenájme, účtuje sa o tom čistým spôsobom. Na účet nákladov alebo na účet výnosov sa zaúčtuje len čistý zisk alebo čistá strata z predaja.

Prirastené výnosy z úrokov alebo prirastené náklady z úrokov sa účtujú na účtoch úrokových výnosov alebo úrokových nákladov súvzťažne na účty majetku, ku ktorému tieto úrokové výnosy alebo úrokové náklady prirástli.

(n) Časové rozlišovanie nákladov a výnosov, výdavkov a príjmov

Ak pohľadávka, záväzok, iný príjem alebo výdavok, ktoré menia vlastné imanie fondu, sú za poskytovanie výkonu za určité obdobie a toto obdobie sa týka dvoch alebo viacerých období medzi bezprostredne po sebe nasledujúcimi účtovnými závierkami alebo inými udalosťami ustanovenými všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo účtovnou politikou fondu, takáto pohľadávka, záväzok, iný príjem alebo výdavok sa pri svojom vzniku nevykážu súvzťažne ako náklad alebo výnos v celej svojej hodnote, ale v primeranej časti ako súvahová položka časového rozlíšenia.

Príjmy a výdavky, ktoré sa stanú výnosmi alebo nákladmi v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako výnosy budúcich období alebo náklady budúcich období.

Výnosy a náklady, ktoré budú prijaté alebo vydané v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako príjmy budúcich období alebo výdavky budúcich období.

Pri účtovných prípadoch časového rozlíšenia je známy ich vecný obsah, výška a obdobie, ktorého sa týkajú. Časové rozlíšenie sa účtuje na analytických účtoch k účtom majetku a účtom záväzkov, ak príjmy alebo výdavky prirastajú k majetku alebo záväzku. Ak príjmy alebo výdavky neprirastajú k majetku alebo záväzku, ale sú samostatným majetkom alebo záväzkom, účtujú sa na účtoch časového rozlíšenia v účtovej triede.

Aby sa mohla podľa osobitného predpisu vypočítať hodnota dôchodkovej jednotky denne, v dôchodkovom fonde sa časovo rozlišuje denne.

(o) Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 650/2004 o doplnkovom dôchodkovom sporení v znení neskorších právnych predpisov, doplnkový dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. K 31. decembru 2013 všetky limity a obmedzenia boli dodržané.

Ozna- čenie	C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH	2013	2012
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 212 622	393 457
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(68 333)	26 737
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(401 506)	(248 431)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	(2 801)	6 317
5.	Výnosy z dividend (+)	70 983	88 085
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	(5 252)	
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	1 632 755	17 020 947
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(4 959 140)	(19 503 596)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(6 975)	(30 060)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		(1 707)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(2 527 647)	(2 248 251)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)		
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)		
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)		
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)		
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		660 943
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	0	660 943
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)		
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	2 435 460	2 603 616
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	52 707	(18 056)
24.	Dedičstvá (-)	(7 757)	(11 406)
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)		
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)		
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)		
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	2 480 410	2 574 154
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(47 237)	986 846
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 166 818	179 972
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	1 119 581	1 166 818

Do výnosov z úrokov, odplát a provízií fond zahrnul aj zisk/stratu z operácií s cennými papiermi a podielmi, s devízami a s derivátmi.

Termínované vklady s dobou splatnosti nižšou ako tri mesiace (vrátane) sú v prehľade o peňažných tokoch vykázané v položke „zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov“.

D.
PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2013	31.12.2012
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	13 822 570	10 887 861
a)	počet doplnkových dôchodkových jednotiek	383 755 871	315 327 273
b)	hodnota jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,0360	0,0345
1.	Príspevky do doplnkových dôchodkových fondov	4 256 942	4 026 133
2.	Zisk alebo strata fondu	875 124	347 775
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(80 716)	(48 021)
6.	Prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(1 749 884)	(1 391 178)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	3 301 466	2 934 709
A.	Čistý majetok na konci obdobia	17 124 036	13 822 570
a)	počet doplnkových dôchodkových jednotiek	442 089 702	383 755 871
b)	hodnota jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,0387	0,0360

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

I. Súvaha

(a) Aktíva

1. Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 o dlhopisoch oceňovaných umorovanou hodnotou neúčtoval.

2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou

Číslo riadku	2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		999 955
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov	2 164 658	2 997 388
7.	Nad päť rokov	5 237 998	1 767 565
8.	Bez dohodnutej doby splatnosti		
	Spolu	7 402 656	5 764 908

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca		499 970
2.	Do troch mesiacov		104 068
3.	Do šiestich mesiacov	899 110	499 985
4.	Do jedného roku	407 487	1 701 519
5.	Do dvoch rokov	304 456	1 308 212
6.	Do piatich rokov	3 634 279	1 069 199
7.	Nad päť rokov	2 157 324	581 954
8.	Bez dohodnutej doby splatnosti		
	Spolu	7 402 656	5 764 908

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	31.12.2013	31.12.2012
a.	bez kupónov	899 110	1 894 048
a.1.	nezaložené	899 110	1 894 048
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	6 503 546	3 870 859
b.1.	nezaložené	6 503 546	3 870 859
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	7 402 656	5 764 908

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a k 2012 o dlhopisoch v cudzej mene neúčtoval.

3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	31.12.2013	31.12.2012
1.	Obchodovateľné akcie	8 626 274	6 869 304
1.1.	nezaložené	8 626 274	6 869 304
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
	Spolu	8 626 274	6 869 304

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2013	31.12.2012
1.	EUR	6 555 963	5 166 447
2.	USD	2 070 311	1 702 857
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	8 626 274	6 869 304

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 nemal v portfóliu žiadne neobchodovateľné akcie a podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera.

4. Podielové listy

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 nemal v portfóliu žiadne podielové listy.

5. Krátkodobé pohľadávky

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	5 252	
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roka		
Spolu		5 252	0

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	5 252	
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roka		
Spolu		5 252	0

Krátkodobými pohľadávkami fondu sú pohľadávky z dividend.

Číslo riadku	5.I. USD Krátkodobé pohľadávky	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	5 252	
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roka		
Spolu		5 252	0

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 o krátkodobých pôžičkách obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel a o obrátených repoobchodoch neúčtoval.

6. Dlhodobé pohľadávky

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 neúčtoval o dlhodobých pohľadávkach.

7. Deriváty

Dôchodkový fond k 31.12.2013 a 31.12.2012 nevykazoval aktívny zostatok na derivátoch.

8. Drahé kovy

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 o drahých kovoch neúčtoval.

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	1 119 581	1 166 818
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet – súvaha	1 119 581	1 166 818
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 119 581	1 166 818

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	1 089 584	1 146 106
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet – súvaha	1 089 584	1 146 106
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 089 584	1 146 106

Číslo riadku	9.CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	3 622	3 946
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet – súvaha	3 622	3 946
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	3 622	3 946

Číslo riadku	9.CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	331	369
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet – súvaha	331	369
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	331	369

Číslo riadku	9.CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	198	201
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet – súvaha	198	201
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	198	201

Číslo riadku	9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	24 643	14 661
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet – súvaha	24 643	14 661
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	24 643	14 661

Číslo riadku	9.JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	1 205	1 535
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet – súvaha	1 205	1 535
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 205	1 535

10. Ostatný majetok

Číslo riadku	10.I. Ostatný majetok podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	23 031	39 096
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roka		
5.	Nad jeden rok		
	Spolu	23 031	39 096

Dôchodkový fond vykazuje v ostatnom majetku najmä pohľadávky z preúčtovaných príspevkov medzi fondmi.

(b) Pasíva

1. Závazky voči bankám

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 o záväzkoch voči bankám neúčtoval.

2. Závazky z ukončenia sporenia

Číslo riadku	2. Závazky z ukončenia sporenia	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	36 642	
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roka		
5.	Nad jeden rok		
	Spolu	36 642	0

Dôchodkový fond k 31.12.2012 nevykazoval zostatok na záväzkoch z ukončenia sporenia.

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Číslo riadku	3.I. Závazky voči správcovskej spoločnosti podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	5 905	8 706
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roka		
5.	Nad jeden rok		
Spolu		5 905	8 706

4. Deriváty

Dôchodkový fond k 31.12.2013 a 31.12.2012 nevykazoval pasívny zostatok na derivátoch.

5. Repoobchody

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 o záväzkoch z repoobchodov neúčtoval.

6. Ostatné záväzky

Číslo riadku	6.I. Ostatné záväzky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	6 411	7 714
2.	Do troch mesiacov	3 800	1 136
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roka		
Spolu		10 211	8 850

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 o záväzkoch z vypožičaného a predaného finančného majetku neúčtoval.

II. Výkaz ziskov a strát

1. Výnosy z úrokov

Číslo riadku	1.1. Úroky	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	4	83
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady		514
4.	Dlhové cenné papiere	120 092	85 470
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
Spolu		120 096	86 067

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 o výsledku zaistenia, znížení hodnoty/zrušení zníženia hodnoty príslušného majetku neúčtoval.

2. Výnosy z podielových listov

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 o výnosoch z podielových listov neúčtoval.

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

3.1. Dividendy a iné podiely na zisku

Číslo riadku	3. Dividendy	31.12.2013	31.12.2012
1.	EUR	27 084	44 471
2.	USD	43 899	33 371
3.	JPY		
4.	CHF		3 825
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		3 739
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		2 679
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
Spolu		70 983	88 085

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 o iných podieloch na zisku, a o výsledku zaistenia neúčtoval.

4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	31.12.2013	31.12.2012
1.	Akcie	1 129 982	605 550
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	(2 280)	40 634
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	44 726	118 443
4.	Podielové listy		
Spolu		1 172 428	764 627

5./d. Zisk/strata z operácií s devízami

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	31.12.2013	31.12.2012
1.	EUR		
2.	USD	(79 202)	(461 998)
3.	JPY	(330)	(205)
4.	CHF	(3)	(2 088)
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	(328)	3 905
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD	(39)	4 799
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
Spolu		(79 902)	(455 587)

6./e. Zisk/strata z derivátov

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2013	31.12.2012
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom		
1.2.	vyrovnávané v čistom		
2.	menové		144 782
2.1.	vyrovnávané v hrubom		
2.2.	vyrovnávané v čistom		144 782
3.	akciové		
3.1.	vyrovnávané v hrubom		
3.2.	vyrovnávané v čistom		
4.	komoditné		
4.1.	vyrovnávané v hrubom		
4.2.	vyrovnávané v čistom		
5.	úverové		
	Spolu	0	144 782

7./f. Zisk/strata z operácií s drahými kovmi

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 o drahých kovoch neúčtoval.

8./g. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 o zisku/strate z operácií s iným majetkom neúčtoval.

h. Transakčné náklady

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	31.12.2013	31.12.2012
1.	- Náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	296	1 780
2.	- Poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane	564	18 266
	Spolu	860	20 046

i. Bankové poplatky a iné poplatky

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bankové poplatky	167	137
2.	Burzové poplatky		
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi		
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov		
5.	Náklady platené depozitárovi za správu CP	5 666	4 566
6.	Ostatné poplatky	(2 190)	2 839
	Spolu	3 643	7 542

j. Náklady na financovanie fondu

Číslo riadku	j.3. Náklady na dane a poplatky	31.12.2013	31.12.2012
1.	Náklady na dane a poplatky		1 707
	Spolu	0	1 707

V nákladoch na dane a poplatky je za rok 2012 vykázaná daň zrazená pri výplate alikotného úrokového výnosu korporátneho dlhopisu.

k.,l.,m. Náklady na odplaty

Ozna- čenie	k., l., m. Náklady na odplaty	31.12.2013	31.12.2012
k.1.	za správu fondu	306 585	243 729
k.2.	za zhodnotenie majetku fondu	89 067	
l.	za služby depozitára	5 854	4 702
m.	na audit účtovnej závierky	2 472	2 472
	Spolu	403 978	250 903

Použité skratky:

Dt – strana má dať účtu,
Cr – strana dal účtu,
Úč. o. – účtovné obdobie,
PL – podielový list,
FN – finančný nástroj,
UH – umorovaná hodnota,
RH – reálna hodnota.

F.
PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH (PODSÚVAHA)

Dôchodkový fond počas rokov 2013 a 2012 nevidoval žiadne položky v podsúvahe.

G.
OSTATNÉ POZNÁMKY
ČISTÁ HODNOTA MAJETKU

Podľa zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov čistú hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde je doplnková dôchodková spoločnosť povinná vypočítat' každý pracovný deň a oznámiť ju Národnej banke Slovenska a depozitárovi.

Doplnkové dôchodkové jednotky evidované na osobnom účte vyjadrujú podiel účastníka alebo poberateľa dávky na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

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

Aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky doplnkového dôchodkového fondu v deň výpočtu sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a počtu všetkých doplnkových dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných účtoch všetkých účastníkov alebo poberateľov dávok v doplnkovom dôchodkovom fonde v deň výpočtu.

Čistú hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu doplnkovej dôchodkovej jednotky je doplnková dôchodková spoločnosť povinná vypočítat' každý pracovný deň a oznámiť ju Národnej banke Slovenska a depozitárovi. Doplnková dôchodková spoločnosť je povinná každý pracovný deň

poskytovať Národnej banke Slovenska informácie o čistej hodnote majetku v doplnkových dôchodkových fondoch, a to elektronickým prevodom dát bezpečnou komunikáciou.

Čistá hodnota majetku v globálnom akciovom dôchodkovom fonde je k 31.12.2013 17 124 036 EUR (k 31.12.2012 bola 13 822 570 EUR).

OSTATNÉ FINANČNÉ POVINNOSTI

Dôchodkový fond neeviduje ostatné finančné povinnosti.

POČET POISTENCOV/ÚČASTNÍKOV

V doplnkovom dôchodkovom fonde bolo k 31.12.2013 13 137 poistencov/účastníkov (k 31.12.2012 bol počet účastníkov 12 302).

Počet poistencov/účastníkov predstavuje počet zmlúv v sporiacej fáze s nenulovým stavom na osobnom účte.

PRÍPADNÉ ĎALŠIE RIZIKÁ A ZÁVÄZKY

Operačné riziko

Pri investovaní do majetku v dôchodkových fondoch chápe spoločnosť operačné riziko ako riziko straty spôsobené chybami, porušeniami interných smerníc a zákonov, výpadkami systémov, škody spôsobené vnútornými procesmi, zamestnancami alebo systémami, a tiež škody spôsobené vonkajšími udalosťami.

Trhové riziko

Doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o doplnkovom dôchodkovom sporení a s týmto štatútom. Cieľom investovania je dosahovať stabilný výnos pri súčasnom obmedzení a rozložení rizika.

Pre naplnenie investičného cieľa doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde do diverzifikovaného portfólia skladajúceho sa z dlhopisových a peňažných investícií, majetkových cenných papierov a na obchody na obmedzenie menového a úrokového rizika.

Kreditné riziko

Doplnková dôchodková spoločnosť chápe kreditné riziko ako riziko straty pre dôchodkový fond vyplývajúci z toho, že dlžník, alebo iná zmluvná strana si nesplní svoje záväzky. Kreditné riziko zahŕňa aj riziko koncentrácie, riziko vysporiadania obchodu, riziko štátu a riziko protistrany.

Ostatné druhy rizík

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až po tom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

INFORMÁCIE O SKUTOČNOSTIACH, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31.12.2013 nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré neboli zohľadnené v účtovnej závierke, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Novela zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení, platná od 1.1.2014 priniesla nasledujúce zmeny:

- odplata za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu nesmie za jeden rok správy presiahnuť
 - v roku 2014 1,80 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2015 1,70 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2016 1,60 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2017 1,50 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2018 1,40 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
 - v roku 2019 1,30 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku,
- vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde nesmie presiahnuť 0,9%,
- nárok na odplatu za zhodnotenie majetku vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde zaniká,

- odplata za prestup účastníka sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy vo výške 5% hodnoty zostatku na osobnom účte, po roku sa odplata neuplatňuje,
- odplata za odstupné účastníka zaniká, doplnková dôchodková spoločnosť má právo na odplatu za odstupné vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa zákona účinného do 31.12.2013, ak odstupné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1. januárom 2014,
- zriadenie účtu nepriradených platieb, ktorý nie je majetkom doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, poplatky za vedenie účtu a za poskytovanie platobných služieb znáša doplnková dôchodková spoločnosť.