ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondu kolektívneho investovania, okrem ŠPFN a SKISPS, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu

k 31. 12. 2014

LEI

Daňové identifikačné číslo
2022137887

Účtovná závierka

[x] riadna
[ ] mimoriadna
[ ] priebežná

[ ] schválená

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	01	2014
do	12	2014

IČO
35977540

SK NACE
65. 30. 0

(vyznačí sa [x])

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	01	2013
do	12	2013

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

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti
AXA d.d.s., a.s.

Názov spravovaného fondu
Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica: Kolárska

Číslo: 6

PSČ: 81106

Obec: Bratislava

Telefónne číslo: 02 / 59491111

Faxové číslo: /

E-mailová adresa: info@axa.sk

Zostavená dňa: 27. 3. 2015	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválená dňa:	

LEI

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu
Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

SÚVAHA
k 31.12.2014
v eurách

Ozna-čenie	POLOŽKA	31.12.2014	31.12.2013
a	b	1	2
x	**Aktíva**	x	x
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek 1 až 8)	**1 184 506**	**691 845**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	50 103	
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi	50 103	
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	
a)	Obchodovateľné akcie		
b)	Neobchodovateľné akcie		
c)	Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		
d)	Obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		
4.	Podielové listy	-	-
a)	otvorených podielových fondov		
b)	ostatné		
5.	Krátkodobé pohľadávky	1 134 403	691 845
a)	krátkodobé vklady v bankách	1 134 403	691 845
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
c)	iné		
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)	**367 512**	**169 776**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	367 512	169 776
10.	Ostatný majetok		
	Aktíva spolu	**1 552 018**	**861 621**

LEI

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu
Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

SÚVAHA
k 31.12.2014
v eurách

Ozna-čenie	POLOŽKA	31.12.2014	31.12.2013
a	b	1	2
x	**Pasíva**	x	x
I.	**Záväzky** (súčet položiek 1 až 7)	**1 122**	**360**
1.	Záväzky voči bankám		
2.	Záväzky z ukončenia sporenia		
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti		3
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku		
7.	Ostatné záväzky	1 122	357
II.	**Vlastné imanie**	**1 550 896**	**861 261**
8.	Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 550 896	861 261
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	1 406	745
	Pasíva spolu	**1 552 018**	**861 621**

LEI

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu
Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách

Ozna-čenie	POLOŽKA	01 - 12/2004	01 - 12/2013
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	2 218	1 358
1.1.	úroky	2 218	1 358
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	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku		
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	19	
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami		
6./e.	Zisk/strata z derivátov		
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom		
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**2 237**	**1 358**
h.	Transakčné náklady	(10)	
i.	Bankové a iné poplatky	(376)	(272)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**1 851**	**1 086**
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky		
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**1 851**	**1 086**
k.	Náklady na	-	(78)
k.1.	odplatu za správu fondu		
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		(78)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(445)	(263)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**1 406**	**745**

LEI

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2014 v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Názov fondu a sídlo

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný 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 povolenie 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 vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde tvorí súhrn majetku, ktorý prevedie doplnková dôchodková spoločnosť na žiadosť každého účastníka o vyplácanie dočasného doplnkového starobného dôchodku alebo dočasného doplnkového výsluhového dôchodku, a ktorý zodpovedá súhrnu hodnôt zostatku na osobnom účte každého takéhoto účastníka ku dňu požiadania o vyplácanie týchto dôchodkov a výnos z investovania tohto majetku. Majetok vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde je spoločným majetkom poberateľov dávok.

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 peňažných investícií.

Majetok vo výplatnom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré doplnková dôchodková spoločnosť spravuje.
Výplatný doplnkový dôchodkový fond plní funkciu výplat pravidelných dôchodkov z tretieho piliera.

LEI

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

Majetok vo výplatnom fonde je spoločným majetkom poberateľov dávok a je určený na výplatu dávok dočasného doplnkového starobného dôchodku alebo dočasného doplnkového výsluhového dôchodku. Ustanovenia o spoluvlastníctve podľa Občianskeho zákonníka sa nepoužijú.

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

Priamou materskou spoločnosťou, vlastniacou 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.

K 31.12.2014 bolo investičné portfólio rozložené nasledovne: 76,32% do SR, 23,68% do krajín Európskej únie, k 31.12.2013 bolo celé investičné portfólio investované do SR.

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/17945/2013-74 z 11. decembra 2013, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR č. MF/23778/2012-74 zo 14. decembra 2012 a opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej 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.

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 a hodnoty nákladov alebo strát vo výkaze ziskov a strát sú uvedené v zátvorkách.

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1.1.2014 do 31.12.2014 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 súvaha, 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,

LEI

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

- 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) 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 účtoch v bankách a sú účtované v akumulovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok.

(b) Peňažné prostriedky

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

(c) 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.

(d) Úroky, poplatky a provízie

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

(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) 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.

(g) Transakčné náklady

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

(h) Odplaty dôchodkového fondu

-s účinnosťou od 1.9.2009 je výška odplaty za správu výplatného fondu 0% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku (do 1.9.2009 bola odplata za správu fondu 2,3% z priemernej čistej hodnoty majetku vo výplatnom fonde).

-odplata za výkon činnosti depozitára je stanovená podľa objemu aktív spravovaných v majetku vo výplatnom 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 vo výplatnom fonde.
Výška odplaty sa vypočítava z ročnej čistej hodnoty majetku vo výplatnom fonde a počíta sa alikvotne na dennej báze.

- s účinnosťou od 1.1.2014 zaniká nárok na odplatu za zhodnotenie majetku vo fonde (pre rok 2013 bol Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku vo fonde vo výške 0,10).

(i) Zdaňovanie

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

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

(i) 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.

(k) 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.

(l) 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 2014 všetky limity a obmedzenia boli dodržané.

LEI

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

Ozna-čenie	C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH	2014	2013
x	**Peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	2 237	1 358
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)		232
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(445)	(341)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	17	10
5.	Výnosy z dividend (+)		
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)		
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(50 103)	
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(386)	(272)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	745	100
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	**(47 935)**	**1 087**
x	**Peňažný tok z investičnej činnosti**	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(442 558)	(247 590)
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	**(442 558)**	**(247 590)**
x	**Peňažný tok z finančnej činnosti**	x	x
17.	Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	1 241	1 173
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	697 725	329 840
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do (+/-)		40
20.	Dedičstvá (-)	(10 737)	(9 435)
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)		
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)		
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
24.	Náklady na úroky za úvery (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úroky (+/-)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	**688 229**	**321 618**
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.**	**197 736**	**75 114**
VI.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia**	169 776	94 662
VII.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.**	367 512	169 776

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.

LEI

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Ozna-čenie	POLOŽKA	31.12.2014	31.12.2013
a	b	1	2
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**861 261**	**538 939**
a)	počet doplnkových dôchodkových jednotiek	26 272 647	16 458 813
b)	hodnota jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,0328	0,0327
1.	Príspevky do doplnkových dôchodkových fondov	1 241	1 173
2.	Zisk alebo strata fondu	1 406	745
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6.	Prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	686 988	320 405
II.	**Nárast/pokles čistého majetku**	**689 635**	**322 323**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**1 550 896**	**861 261**
a)	počet doplnkových dôchodkových jednotiek	47 251 612	26 272 647
b)	hodnota jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,0328	0,0328

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

I. Súvaha fondu

(a) Aktíva

1. Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 nemal v portfóliu žiadne dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou.

2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou

Číslo riadku	**2.1.** Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov	50 103	
6.	Do piatich rokov		
7.	Nad päť rokov		
	Spolu	**50 103**	**0**

LEI

ÚČ FOND 3-02

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

Číslo riadku	**2.II.** Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov	50 103	
6.	Do piatich rokov		
7.	Nad päť rokov		
	Spolu	**50 103**	**0**

Číslo riadku	**2.III.** Dlhopisy oceňované RH	31.12.2014	31.12.2013
a.	bez kupónov		
a.1.	nezaložené		
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	50 103	
b.1.	nezaložené	50 103	
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	**50 103**	**0**

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o dlhopisoch v cudzej mene neúčtoval.

3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 nemal v portfóliu žiadne akcie a podiely v obchodných spoločnostiach

4. Podielové listy

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 nemal v portfóliu žiadne podielové listy.

5. Krátkodobé pohľadávky

Číslo riadku	**5.I.** Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov	1 134 403	
3.	Do šiestich mesiacov		691 845
4.	Do jedného roku		
	Spolu	**1 134 403**	**691 845**

Číslo riadku	**5.II.** Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	1 134 403	
2.	Do troch mesiacov		691 845
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	**1 134 403**	**691 845**

Krátkodobými pohľadávkami fondu sú terminované vklady v bankách.

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o krátkodobých pôžičkách obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel a o obrátených repoobchodoch neúčtoval.

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o krátkodobých pohľadávkach v cudzej mene neúčtoval.

6. Dlhodobé pohľadávky

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 neúčtoval o dlhodobých pohľadávkach.

7. Deriváty

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o derivátoch neúčtoval.

8. Drahé kovy

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o drahých kovoch neúčtoval.

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bežné účty	367 512	169 776
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	Medzisúčet – súvaha	367 512	169 776
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	**367 512**	**169 776**

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o peňažných prostriedkoch v cudzej mene neúčtoval.

Termínované vklady do troch mesiacov sú vykázané v rámci krátkodobých pohľadávok, bod.5.

10. Ostatný majetok

Dôchodkový fond vykazuje v ostatnom majetku pohľadávky z preúčtovaných príspevkov medzi fondmi, k 31.12.2014 a 31.12.2013 tieto pohľadávky nemal.

(b) Pasíva

1. Záväzky voči bankám

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o záväzkoch voči bankám neúčtoval.

LEI

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

2. Záväzky z ukončenia sporenia

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o záväzkoch z ukončenia sporenia neúčtoval.

3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti

Číslo riadku	**3.I.** Záväzky voči správcovskej spoločnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	0	3
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Nad jeden rok		
	Spolu	**0**	**3**

4. Deriváty

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o derivátoch neúčtoval.

5. Repoobchody

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o repoobchodoch neúčtoval.

6. Záväzky z vypožičania finančného majetku

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o záväzkoch z vypožičania finančného majetku neúčtoval.

7. Ostatné záväzky

Číslo riadku	**7.I.** Ostatné záväzky	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	1 122	357
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	**1 122**	**357**

II. Výkaz ziskov a strát

1. Výnosy z úrokov

Číslo riadku	**1.1.** Úroky	31.12.2014	31.12.2014
1.	Bežné účty	76	
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady v bankách	2 058	1 358
4.	Dlhové cenné papiere	84	
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	**2 218**	**1 358**

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o výsledku zaistenia, znížení hodnoty/zrušení zníženia hodnoty príslušného majetku neúčtoval.

2. Výnosy z podielových listov

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o výnosoch z podielových listov neúčtoval.

LEI

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o výnosoch z dividend, 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	31.12.2014	31.12.2013
1.	Akcie		
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	19	
4.	Podielové listy		
	Spolu	**19**	

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

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o zisku/strate z operácií s devízami neúčtoval.

6./e. Zisk/strata z derivátov

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o zisku/strate z derivátov neúčtoval.

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

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o drahých kovoch neúčtoval.

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

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o zisku/strate z operácií s iným majetkom neúčtoval.

h. Transakčné náklady

Číslo riadku	**h.** Transakčné náklady	31.12.2014	31.12.2013
1.	- Náklady na transakcie s CP platené depozitárovi	10	
2.	- Poplatky pri nákupe a predaji CP platené tretej strane		
	Spolu	**10**	

i. Bankové poplatky a iné poplatky

Číslo riadku	**i.** Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bankové odplaty a poplatky		
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi		
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	4	
5.	Poštovné – VAKUP	372	272
	Spolu	**376**	**272**

j. Náklady na financovanie fondu

Dôchodkový fond počas rokov 2014 a 2013 o nákladoch na financovanie fondu neúčtoval.

k.,l.,m. Náklady na odplaty

Označenie	**k., l., m.** Náklady na odplaty	31.12.2014	31.12.2013
k.1.	odplatu za správu fondu		
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku fondu		78
l.	odplaty za služby depozitára	445	263
m.	audit účtovnej závierky		
	Spolu	**445**	**341**

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 2014 a 2013 neviduje žiadne položky v podsúvahe.

G.
OSTATNÉ POZNÁMKY

S účinnosťou od 1.1.2014 vstúpil do platnosti zákon č. 318/2013 Z.z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 650/2014 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení. Najvýznamnejšími zmenami sú:

- zrušenie dávkových plánov vrátane odstupného
- pre klientov, ktorí uzatvorili účastnícku zmluvu pred 1.1.2014 platia podmienky na dávky (vrátane odstupného) určené v dávkovom pláne, ktorý je súčasťou účastníckej zmluvy
- pre klientov, ktorí uzatvorili účastnícku zmluvu po 31.12.2013, alebo dodatkom k účastníckej zmluve akceptovali nové podmienky, platia podmienky stanovené zákonom
- zavedenie dávky predčasného výberu
- sprísnenie podmienok pre nárok na doplnkový starobný dôchodok a doplnkový výsluhový dôchodok
- zriadenie účtu nepriradených platieb
- umožnenie účastníkom sporiť vo viacerých príspevkových doplnkových dôchodkových fondoch a zároveň byť aj poberateľom dávky vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde
- zavedenie bezplatného pasívneho elektronického prístupu účastníka, resp. poberateľa dávky k jeho osobnému účtu
- príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie bude možné odpočítať od základu dane vo výške, v akej boli v zdaňovacom období preukázateľne zaplatené, v úhrne najviac do výšky 180 eur za rok, ak príspevky na doplnkové dôchodkové sporenie zaplatil daňovník na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej po 31. decembri 2013, alebo na základe zmeny účastníckej zmluvy, ktorej súčasťou je zrušenie dávkového plánu a daňovník nemá uzatvorenú inú účastnícku zmluvu, ktorá tieto podmienky nespĺňa
- informačné prospekty budú nahradené kľúčovými informáciami o každom spravovanom príspevkovom doplnkovom fonde.

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 vypočítať každý pracovný deň a oznámiť ju Národnej banke Slovenska a depozitárovi.

LEI

Výplatný doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f

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 vypočítať 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 vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde je k 31.12.2014 1 550 896 EUR (k 31.12.2013 bola 861 261 EUR).

OSTATNÉ FINANČNÉ POVINNOSTI

Dôchodkový fond neeviduje ostatné finančné povinnosti.

POČET POISTENCOV/ÚČASNÍKOV

V doplnkovom dôchodkovom fonde bolo k 31.12.2014 811 poistencov/účastníkov (k 31.12.2013 bol počet účastníkov 463).

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 vo výplatnom dôchodkovom fonde výhradne do peňažných investícií.

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 31.12.2014 nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré neboli zohľadnené v účtovnej závierke, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočnosti, ktoré sú predmetom účtovníctva.