

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

**Účtovná závierka za rok končiaci
31. decembra 2015**

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. spravujúcej dôchodkový fond VITAL - akciový negarantovaný 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., ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2015, výkazu ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a poznámok, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky a jej objektívnu prezentáciu v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve 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

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 rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu dôchodkového fondu VITAL - akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s., k 31. decembru 2015 a výsledok jeho hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

PricewaterhouseCoopers Slovensko
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161



Tučný
Mgr. Juraj Tučný, FCCA
Licencia UDVA č. 1059

V Bratislave, 21. marca 2016

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 815 32, Slovenská republika

T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

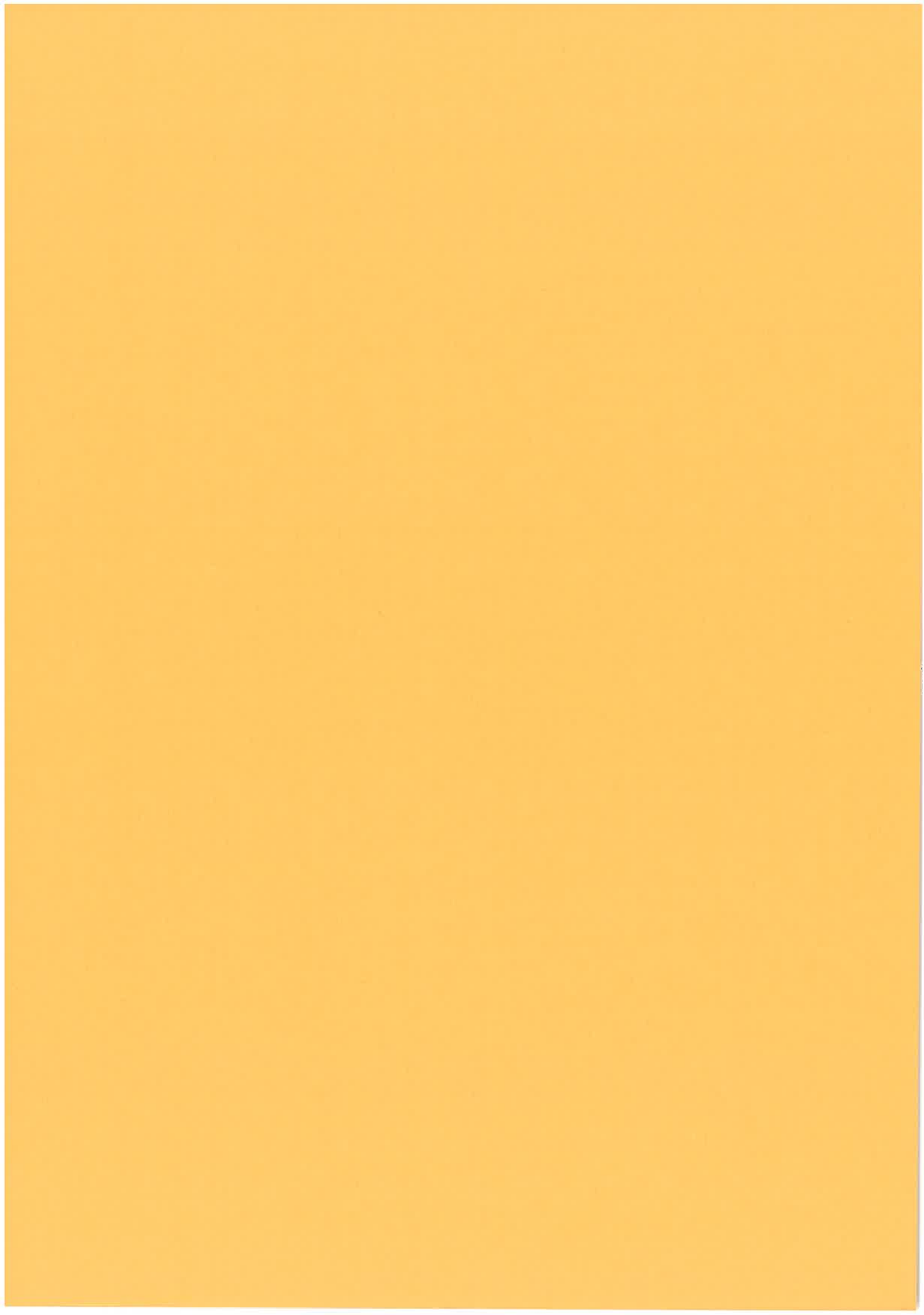
The company's ID (IČO) No. 35739347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ) 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH) SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, pod vložkou č. 16611/B, oddiel: Sro.

The company is registered in the Commercial Register of Bratislava 1 District Court, ref. No. 16611/B, Section: Sro.



ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
dôchodkového fondu
k 31.12.2015

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 4 2 6 0

Účtovná závierka

☒

riadna

☒

schválená

☐

mimoriadna

☐

priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 1 5
do 1 2 2 0 1 5

IČO

3 5 9 0 2 6 1 2

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 1 4
do 1 2 2 0 1 4

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

V I T A L - a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d. f.
A E G O N , d. s. s. , a. s.

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

Číslo

S l á v i č i e ú d o l i e 1 0 6

PSČ

Obec

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

Telefónne číslo

Faxové číslo

0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 1 0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 0

E-mailová adresa

a e g o n @ a e g o n . s k

Zostavené dňa:	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu
21.3.2016	
Schválené dňa:	
21.3.2016	

[illegible][illegible]

	Aktíva	Poznámka	31.12.2015	31.12.2014
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		45 576 016	47 312 027
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
a)	<i>bez kupónov</i>		-	-
b)	<i>s kupónmi</i>		-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.1.	18 948 617	26 428 556
a)	<i>bez kupónov</i>		-	-
b)	<i>s kupónmi</i>		18 948 617	26 428 556
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	E.2.	9 453 497	2 526 279
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>		9 453 497	2 526 279
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>		-	-
c)	<i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>		-	-
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>		-	-
4.	Podielové listy	E.3.	17 169 832	18 347 901
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		17 169 832	18 347 901
b)	<i>Ostatné</i>		-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.4.	4 070	9 291
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>		-	-
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>		-	-
c)	<i>iné</i>		4 070	9 291
d)	<i>obrátené repoobchody</i>		-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky		-	-
a)	<i>dlhodobé vklady v bankách</i>		-	-
b)	<i>dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>		-	-
7.	Deriváty		-	-
8.	Drahé kovy		-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	E.5.	4 889 816	3 825 106
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		4 889 816	3 825 106
10.	Ostatný majetok		-	-
	Aktíva spolu		50 465 832	51 137 133

LEI

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

Názov spravovaného fondu

V I T A L - a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d. f. A E G O N, d. s. s., a. s.

	Pasíva	Poznámka	31.12.2015	31.12.2014
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	E.6.	195 513	133 427
1.	Závazky voči bankám		985	981
2.	Závazky z ukončenia sporenia		181 756	93 254
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti		12 772	38 891
4.	Deriváty		-	-
5.	Repoobchody		-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		-	-
7.	Ostatné záväzky		-	301
II.	Vlastné imanie	D.	50 270 319	51 003 706
8.	Dôchodkové jednotky, z toho		50 270 319	51 003 706
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie		2 118 992	3 537 204
	Pasíva spolu		50 465 832	51 137 133

LEI

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

Názov spravovaného fondu

 V I T A L - a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d. f.
 A E G O N, d. s. s., a. s.

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2015

		Poznámka	1.1.2015 – 31.12.2015	1.1.2014 – 31.12.2014
1.	Výnosy z úrokov	E.7.	409 298	506 107
1.1.	úroky		409 298	506 107
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	E.8.	463 098	290 157
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku		463 098	290 157
3.2.	výsledok zaistenia		-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.9.	1 569 787	3 121 859
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami		402 759	228 084
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 фонде		2 844 942	4 146 207
h.	Transakčné náklady	E.10.	4 242	10 700
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	E.10.	255	827
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде		2 840 445	4 134 680
j.	Náklady na financovanie fondu		38 724	14 624
j.1.	náklady na úroky		-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky		38 724	14 624
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде		2 801 721	4 120 056
k.	Náklady na:	E.10.	651 247	556 823
k.1.	odplatu za správu fondu		154 919	144 531
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		496 328	412 292
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	E.10.	31 482	26 029
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie		2 118 992	3 537 204

Názov spravovaného fondu

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

LEI

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

Názov spravovaného fondu

V I T A L - a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d. f.
A E G O N, d. s. s., a. s.

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

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2015:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2015:

Predseda:	Péter Máhig
Členovia:	Ing. Jiří Schneller
	Eszter Horpácsy

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	<i>Priama materská spoločnosť</i>	<i>Konečná ovládajúca spoločnosť</i>
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 2015, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva Financí 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“).

LEI

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

Názov spravovaného fondu

V	I	T	A	L	-	a	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		d.	f.								
A	E	G	O	N	,		d.	s.	s.	,	a.	s.																									

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 MF SR“),

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).

LEI

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

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Ak v deň ocenenia nie je pre akciu trhová cena, použije sa kvalifikovaný odhad. Ak nie je možné vykonať' ani kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcie, oceniť sa cenou obstarania, ktorá sa upraví o predpokladané znizenie 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:

- 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 budúceму 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:

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

LEI

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

Názov spravovaného fondu

V	I	T	A	L	-	a	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		d.	f.								
A	E	G	O	N	,		d.	s.	s.		a.	s.																									

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 a Opatrenia 180 MFSR.

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.

Názov spravovaného fondu

Od 1. apríla 2012 sú v dôsledku zmeny legislatívy do nákladov fondu účtované aj nasledovné náklady:

- 11

Názov spravovaného fondu

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.

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

12

LEI

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

Názov spravovaného fondu

V I T A L - a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d. f. A E G O N, d. s. s., a. s.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Ozna- čenie	POLOŽKA	1.1.2015 – 31.12.2015	1.1.2014 – 31.12.2014
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 730 826	453 159
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	5 731	438
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(651 297)	(556 823)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(26 115)	24 083
5.	Výnosy z dividend (+)	463 098	290 157
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi (+)	13 197 288	5 201 780
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(11 218 239)	(20 398 361)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(35 928)	(37 556)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(38 724)	(14 624)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(301)	72
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	3 426 339	(15 037 675)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	X	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	4 504 584
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	4 504 584
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	X	x
17.	Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	4 099 282	13 397 335
18.	Prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(6 951 661)	(2 062 326)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	56 875	61 230
20.	Dedičstvá (-)	31 116	-
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov na úroky za dlhodobé úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(2 764 388)	11 396 239
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	402 759	227 024
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	1 064 710	1 090 172
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	3 825 106	2 734 934
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	4 889 816	3 825 106

LEI

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

Názov spravovaného fondu

V I T A L - a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d. f. A E G O N, d. s. s., a. s.

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2015

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2015	31.12.2014
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	51 003 706	36 131 493
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 296 476 741	987 916 655
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,03934	0,036573
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	4 099 282	13 397 335
2.	Zisk alebo strata fondu	2 118 992	3 537 204
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(6 951 661)	(2 062 326)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(733 387)	14 872 213
A.	Čistý majetok na konci obdobia	50 270 319	51 003 706
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 228 654 134	1 296 476 741
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,040915	0,039340

LEI

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

Názov spravovaného fondu

 V I T A L - a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d. f.
 A E G O N, d. s. s., a. s.

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT
SÚVAHA
AKTÍVA
1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

	31.12.2015	31.12.2014
Dlhopisy bez kupónov	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	18 948 617	26 428 556
nezaložené	18 948 617	26 428 556
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	18 948 617	26 428 556

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2015	31.12.2014
Štátne dlhopisy	14 243 952	20 272 250
Korporátne a bankové dlhopisy	3 207 841	5 278 853
Hypotekárne záložné listy	1 496 824	877 453
Celkom	18 948 617	26 428 556

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Do jedného mesiaca	78 997	85 196
Do troch mesiacov	193 212	203 137
Do šiestich mesiacov	50 367	50 308
Do jedného roku	18 506	23 662
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	7 908 360	10 152 192
Nad päť rokov	10 699 175	15 914 061
Celkom	18 948 617	26 428 556

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Do jedného mesiaca	78 997	4 604 450
Do troch mesiacov	2 257 989	1 085 585
Do šiestich mesiacov	551 544	1 851 292
Do jedného roku	3 935 191	395 729
Do dvoch rokov	910 351	6 547 666
Do piatich rokov	7 411 459	5 178 865
Nad päť rokov	3 803 086	6 764 969
Celkom	18 948 617	26 428 556

LEI

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

Názov spravovaného fondu

V I T A L - a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d. f. A E G O N, d. s. s., a. s.

Členenie dlhopisov podľa mien:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
EUR	18 948 617	26 428 556
Celkom	18 948 617	26 428 556

2. Majetkové cenné papiere

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014:

	31.12.2015	31.12.2014
Obchodovateľné akcie	9 453 497	2 526 279
nezaložené	9 453 497	2 526 279
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	9 453 497	2 526 279

Členenie obchodovateľných akcií podľa mien, v ktorých sú ocenené:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
EUR	3 467 420	190 020
CZK	944 129	-
PLN	416 626	-
USD	4 625 322	2 336 259
Celkom	9 453 497	2 526 279

3. Podielové listy

Štruktúra portfólia podielových listov k 31. decembru 2015:

	31.12.2015	31.12.2014
PL otvorených podielových fondov	17 169 832	18 347 901
nezaložené	17 169 832	18 347 901
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
PL ostatné	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	17 169 832	18 347 901

Členenie podielových listov podľa mien:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
EUR	17 169 832	18 347 901
Celkom	17 169 832	18 347 901

LEI

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

Názov spravovaného fondu

 V I T A L - a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d. f.
 A E G O N, d. s. s., a. s.

4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	-	-
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	3 164	8 895
Ostatné pohľadávky	906	396
Celkom	4 070	9 291

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Do jedného mesiaca	906	396
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	3 164	8 895
Celkom	4 070	9 291

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Do jedného mesiaca	906	396
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	3 164	8 895
Celkom	4 070	9 291

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Hrubá hodnota pohľadávok	4 070	9 291
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	4 070	9 291

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
EUR	4 070	9 291
Celkom	4 070	9 291

LEI

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

Názov spravovaného fondu

 V I T A L - a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d. f.
 A E G O N, d. s. s., a. s.

5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Bežné účty	4 889 816	3 825 106
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohl'adávk na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
Celkom	4 889 816	3 825 106

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov podľa mien:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
EUR	4 417 018	3 787 187
CZK	57 904	-
PLN	1	-
USD	414 893	37 919
Celkom	4 889 816	3 825 106

PASÍVA

6. Závazky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Závazky voči správcovskej spoločnosti	12 772	38 891
Závazky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	985	981
Závazky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	181 756	93 254
Ostatné záväzky (daňové)	-	301
Celkom	195 513	133 427

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Do jedného mesiaca	195 513	133 427
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	195 513	133 427

Členenie záväzkov podľa mien:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
EUR	195 513	133 427
Celkom	195 513	133 427

LEI

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

Názov spravovaného fondu

V I T A L - a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d. f. A E G O N, d. s. s., a. s.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

7. Výnosy z úrokov

Popis	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Bežné účty	5 635	12 198
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	-	5 018
Dlhové cenné papiere	403 663	488 891
Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
Celkom	409 298	506 107

8. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku

Popis	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Dividendy z akcií	180 844	38 087
Dividendy PL	282 254	252 070
Celkom	463 098	290 157

Členenie dividend z cenných papierov podľa mien:

Popis	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
EUR	287 147	244 372
CZK	69 444	-
USD	106 507	45 785
Celkom	463 098	290 157

9. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi

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

Popis	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Akcie	(52 634)	227 612
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	(21 825)	585 735
Podielové listy	1 644 246	2 308 512
Celkom	1 569 787	3 121 859

10. Bankové poplatky a náklady na odplaty

Popis	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Zrážková daň	(38 724)	(14 624)
Bankové poplatky	(255)	(827)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(4 242)	(10 700)
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(50)	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(154 919)	(144 531)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(496 328)	(412 292)
Náklady na odplatu za služby depozitára	(31 432)	(26 029)
Celkom	(725 950)	(609 003)

LEI

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

Názov spravovaného fondu

V I T A L - a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d. f. A E G O N, d. s. s., a. s.

F. PREHLAD 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. 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 MFSR.

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 2015 a 31. decembru 2014:

	31.12.2015	31.12.2014
Peňažné prostriedky	4 889 816	3 825 106
Cenné papiere	45 571 946	47 302 736
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám – úrok na TVK	-	-
Daňové pohľadávky	3 164	8 895
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondmi v rámci d.s.s.	-	-
Ostatné pohľadávky	906	396
Záväzky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(12 772)	(38 891)
Záväzky voči depozitárovi - Unicredit Bank	(985)	(981)
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia	(181 756)	(93 254)
Ostatné záväzky	-	(301)
Čistá hodnota majetku	50 270 319	51 003 706
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 228 654 134	1 296 476 741
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,040915	0,039340

Názov spravovaného fondu

2. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 21. marca 2016.

Podpis v mene predstavenstva:

Paul

Ing. Branislav Bušík
predseda predstavenstva

Utz

Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva