

VÝROČNÁ 2012 SPRÁVA



AEGON

Meníme zajtrajšok

Dôchodková správcovská spoločnosť

OBSAH

Základné údaje o spoločnosti	4
Profil spoločnosti	4
Orgány spoločnosti	5
Príhovor predsedu predstavenstva	6
Správa o činnosti AEGON d.s.s., a.s. v roku 2012	8
Návrh na rozdelenie zisku	11
Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v nasledovnom účtovnom období	11
Účtovná závierka AEGON, d.s.s., a.s.	13
Účtovná závierka SOLID – dlhopisový d.f., AEGON d.s.s., a.s.	36
Účtovná závierka BALANS – zmiešaný d.f., AEGON d.s.s., a.s.	52
Účtovná závierka VITAL – akciový d.f., AEGON d.s.s., a.s.	69
Účtovná závierka INDEX – indexový d.f., AEGON d.s.s., a.s.	85



**OBCHODNÁ
ČINNOSŤ**

11

5

**ORGÁNY
SPOLOČNOSTI**



**PRÍHOVOR
PRESEDU
PREDSTAVENSTVA**

6



**SPRÁVA
O ČINNOSTI**

8



**ÚČTOVNÁ
ZÁVIERKA**

13

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno:	AEGON, d.s.s., a.s.
Sídlo spoločnosti:	Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava
IČO:	35 902 612
DIČ:	2021884260
IČ pre DPH:	SK 2021884260
Spoločnosť zapísaná:	v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 3431/B
Zakladateľ:	AEGON Levensverzekering N.V. so sídlom v Holandskom kráľovstve, AEGONplein 50, 2591 TV's-Gravenhage, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Obchodnou a priemyselnou komorou pre Haaglanden v zložke číslo 27095315
Počet zamestnancov k 31.12.2012:	13

PROFIL SPOLOČNOSTI

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

AEGON, d.s.s., a.s. je členom finančnej skupiny AEGON, jednej z najväčších finančných skupín na svete, ktorá poskytuje produkty životného poistenia a dôchodkového zabezpečenia viac ako 160 rokov. AEGON má sídlo v holandskom Haagu a spoločnosti pod neho patriace zamestnávajú 24 000 zamestnancov po celom svete. Hlavnými trhmi koncernu sú Spojené štáty americké, Holandsko, Spojené kráľovstvo Veľkej Británie a Severného Írska. Ďalšími dôležitými trhmi sú Kanada, Čína, India, Japonsko, Brazília, Španielsko, Maďarsko, Poľsko, Česká republika, Rumunsko, Slovenská republika a Turecko.

Skupina AEGON si pre dosiahnutie pozitívnych hospodárskych výsledkov a kontinuálneho rastu vytýčila 4 kľúčové ciele: optimalizáciu portfólia, zabezpečenie prevádzkovej efektivity, zvyšovanie lojality zákazníkov a posilnenie postavenia zamestnancov. Ambíciou spoločnosti je stať sa do roku 2015 lídrom na všetkých vybraných trhoch, čo neznamena byť tým najväčším hráčom, ale tým najlepším, t. j. byť najodporúčanejšou spoločnosťou z pohľadu zákazníkov a distribučných partnerov, a tiež napreferovanejším zamestnávateľom.

ORGÁNY SPOLOČNOSTI

valné zhromaždenie
dozorná rada
predstavenstvo

PREDSTAVENSTVO

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

DOZORNÁ RADA

Predseda: Péter Máhig
Členovia: Péter Kadocsa
Eszter Horpácsy



BRANISLAV BUŠTÍK

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



MÁRIO ADÁMEK

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



PETER ŠTERBÁK

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

PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA



„sme pripravení poskytovať
našim klientom najlepší
servis“

Vážení obchodní partneri a klienti, milé kolegyně a kolegovia, aj v roku 2012 bolo poskytovanie služieb klientom v oblasti starobného dôchodkového sporenia v súlade so stratégiou spoločnosti AEGON na Slovensku.

Žiaľ, oblasť starobného dôchodkového sporenia bola aj v roku 2012 pod tlakom legislatívnych zmien. Väčšina týchto zmien sa stala účinná od 1.4.2012. Ďalšou významnou zmenou bolo opätovné otvorenie druhého piliera od 1.9.2012, ktoré spôsobilo tak odchod klientov z druhého piliera, ako aj vstup nových klientov do AEGON DSS.

Napriek všetkým zmenám, ktoré neprispievajú k stabilizácii systému starobného dôchodkového sporenia na Slovensku, sme pripravení poskytovať našim klientom najlepší servis a zhodnotenie prostriedkov na ich osobných dôchodkových účtoch.

Dovoľte poďakovať sa všetkým zamestnancom za ich pracovné nasadenie a vynikajúce zvládnutie všetkých pracovných úloh v roku 2012. Najväčšie poďakovanie samozrejme patrí našim klientom za ich vernosť a lojalitu, ktorú nám v roku 2012 prejavovali.

Branislav Bušík
predseda predstavenstva



SPRÁVA O ČINNOSTI AEGON, D.S.S., A.S. V ROKU 2012

Rok 2012 sa niesol v duchu implementácie množstva legislatívnych zmien, ktoré sa bezprostredne dotýkali klientov dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

Začiatkom roka 2012 sme našim sporiteľom zaslali výpisy z ich účtov za predchádzajúci rok. Na základe zákonnej povinnosti sme sporiteľom zaslali aj tzv. návratku, prostredníctvom ktorej sme ich informovali o možnosti presunu ich dôchodkových úspor do dlhopisového dôchodkového fondu. K 1. aprílu 2012 totiž došlo ku zmene garancie spočívajúcej v povinnosti dôchodkovej správcovskej spoločnosti (DSS) doplniť majetok iba do dlhopisového dôchodkového fondu v prípade, ak dôjde k dosiahnutiu zákonom stanoveného limitu. Táto skutočnosť mala za následok mierne zmeny v prerozdelení úspor našich sporiteľov do dôchodkových fondov v roku 2012.

K 1. aprílu 2012 sme uskutočnili nasledovné zmeny vyplývajúce z novej legislatívy:

- Pribudol nový indexový dôchodkový fond. V našej spoločnosti zatiaľ o indexový fond prejavilo záujem len malý počet sporiteľov, predpokladáme však postupný nárast záujmu o tento fond s najvyšším potenciálom zhodnotenia.
- Sporitelia dostali možnosť sporiť súčasne v 2 dôchodkových fondoch (jeden z nich musí byť dlhopisový), čo využilo zatiaľ 6% našich sporiteľov. Rozloženie sporenia medzi dva fondy je atraktívne najmä pre sporiteľov so znalosťami finančných trhov.
- „Prvosporitelia“, t.j. mladí ľudia prvý raz vstupujúci do dôchodkového systému, začali byť pridelovaní dôchodkovým správcovským spoločnostiam (DSS), ak si do pol roka odo dňa ich zapojenia sa do dôchodkového systému neuzatvorili zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení (títo ľudia majú lehotu 2 rokov odo dňa vzniku ich dôchodkového poistenia na výstup z 2. piliera). Od jesene minulého roka do konca februára 2013 nám Sociálna poisťovňa pridelila vyše 4.000 sporiteľov.
- Od 1.4.2012 DSS je povinná doplniť majetok iba do dlhopisového dôchodkového fondu v prípade, ak dôjde k dosiahnutiu zákonom stanoveného limitu. Táto skutočnosť mala za následok mierne zmeny v prerozdelení úspor našich sporiteľov do dôchodkových fondov v roku 2012.

- Výplata (spravidla časti) úspor z 2. piliera invalidom. Pri splnení zákonom stanovených podmienok (prerušenie účasti na starobnom dôchodkovom sporení (SDS) z dôvodu invalidity a získanie obdobia SDS kratšieho ako 10 rokov a priznanie predčasného starobného dôchodku) DSS vyplatí invalidnému sporiteľovi prostriedky, ktoré boli na jeho účet v DSS postúpené z jeho invalidného dôchodku (pozn. invalidné poistenie v 2. pilieri fungovalo do konca roka 2007).
- Zavedenie tzv. účtu nepriradených platieb pre sporiteľov malo za následok, že sporiteľ má možnosť sledovať čistú hodnotu príspevkov pripisovaných na jeho účet, keďže odplata za vedenie účtu sa odpočíta na účte nepriradených platieb a na účet sporiteľa sa pripíše čistá hodnota príspevku.
- Zmena pri vzniku nároku na starobný dôchodok z 2. piliera = zmena minimálnej doby sporenia SDS z 15 opäť na 10 rokov. Túto zmenu považujeme za dôležitú, nakoľko došlo k úprave tohto pravidla tak, ako tomu bolo na začiatku dôchodkovej reformy. Faktor dĺžky obdobia SDS potrebného na výplatu dôchodku z 2. piliera hral pre mnohých, najmä skôr narodených, sporiteľov významnú rolu pri ich rozhodovaní sa o vstupe do 2. piliera. Neskôr bolo toto obdobie predĺžené na 15 rokov a touto aprílovou úpravou opäť vrátené na pôvodných 10 rokov.
- Zmena výpočtu a odvádzania odplát pre DSS.

Ďalšia novela oblasti SDS priniesla tieto zmeny a úpravy účinné od 1. septembra 2012:

- Od 1.9.2012 prispievajú sporitelia do 2. piliera menej - došlo k zníženiu sadzby z 9 % na 4 % z vymeriavacieho základu do konca roka 2016. Od roku 2017 sa však bude sadzba každoročne zvyšovať o 0,25 % až do roku 2024, kedy sadzba príspevkov dosiahne hodnotu 6 %.

- ◆ Otvorenie 2. piliera v období od 1.9.2012 do 31.1.2013
 - ◆ V uvedenom období do AEGON DSS sme získali 312 „prvosporiteľov“. Výstup z 2. piliera bol oveľa vyšší ako dobrovoľný vstup, výstupom sme stratili vyše 10 400 sporiteľov, čo je takmer 6% z celkového počtu. Domnievame sa, že faktorom, ktorý zohral úlohu pri rozhodovaní sa sporiteľov o výstupe z 2. piliera, bolo aj zníženíu sadzby z 9 % na 4 % z vymeriavacieho základu.
 - ◆ Pre celkový obraz uvádzame aj informáciu o počte „prvosporiteľov“, ktorých nám prideliť Sociálna poisťovňa. Týchto pridelených sporiteľov bolo vyše 4 000.
- ◆ Znížil sa poplatok, ktorý sporiteľ platí Sociálnej poisťovni za postúpenie príspevku zo Sociálnej poisťovne na účet sporiteľa v DSS z 0,5 % na 0,25 % zo sumy príspevku.
- ◆ Zmena výšky odplaty za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu – od 01.01.2013 sa odplata za zhodnotenie majetku vzťahuje na všetky dôchodkové fondy, pričom výška odplaty za zhodnotenie majetku sa zvyšuje na 10 % zo zhodnotenia majetku.
- ◆ Zmena sledovaného obdobia pri dlhopisovom dôchodkovom fonde – od 01.01.2013 sledované obdobie je posledných desať po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov.

Naši sporitelia boli o uvedených zmenách informovaní prostredníctvom našej web stránky a niektoré informácie sme im zaslali spolu s výpismi za rok 2012 začiatkom tohto roka.

Posledná novela zákona o SDS dala niektorým zmenám účinnosť od 1. januára 2013:

- ◆ Vstup do 2. piliera je opäť dobrovoľný. Zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení môže uzatvoriť každý:
 - ◆ kto má povinnosť platiť dôchodkové poistenie,
 - ◆ má menej ako 35 rokov (ku dňu podpisu zmluvy).
- ◆ Dobrovoľné príspevky na SDS
 - ◆ Sporitelia si môžu dobrovoľne prispievať prostriedky na svoj účet v DSS sami alebo po dohode aj prostredníctvom svojho zamestnávateľa.
 - ◆ Ako aj samotný názov príspevkov napovedá, výška týchto príspevkov aj ich platenie sú dobrovoľné. Je však potrebné, aby mal sporiteľ s DSS uzatvorenú dohodu o platení dobrovoľných príspevkov (je k dispozícii na našej web stránke).
 - ◆ Slúžia na zvýšenie úspor sporiteľa v 2. pilieri.
 - ◆ Sú daňovo odpočítateľné do výšky 2 % zo základu dane až do daňového obdobia – roku 2016
- ◆ Od januára 2013 sú dôchodkové fondy už na základe svojho názvu rozlíšiteľné aj podľa prívlastku „garantovaný“ a „nagarantovaný“.
- ◆ Sporitelia, ktorí nám do 31.3.2013 nedoručia tzv. Vyhlásenie potvrdzujúce ich vedomosť o garancii iba v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde (je k dispozícii na našej web stránke), budú mať 100 % svojich úspor presunutých do tohto garantovaného fondu, a to ku dňu 30.4.2013.
- ◆ Zmena výšky odplaty za správu indexového dôchodkového fondu – od 01.01.2013 odplata za správu indexového dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok nesmie presiahnuť 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v indexovom dôchodkovom fonde.



NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU

AEGON, d.s.s., a.s. dosiahla za rok 2012 zisk po zdanení vo výške 2 682 tis. EUR, z ktorého bude na základe návrhu predstavenstva a schválenia dozornou radou časť vo výške 268 tis. EUR použitá ako príspevok do rezervného fondu, 1 500 tis. EUR bude vyplatená akcionárom formou dividend a zvyšok vo výške 914 tis. EUR bude použitý na zníženie strát minulých období.

INFORMÁCIE O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII V NASLEDUJÚCOM ÚČTOVNOM OBDOBÍ

AEGON, d.s.s., a.s. predpokladá v nadchádzajúcom období, napriek rozsiahlym legislatívnym zmenám zavedeným v oblasti starobného dôchodkového sporenia, plynulú podnikateľskú činnosť.



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

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2012**

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

(všetky údaje v tisícoch Eur)

OBSAH:

Súvaha k 31.12.2012

Výkaz ziskov a strát za obdobie
od 1.1.2012 do 31.12.2012

Výkaz komplexného výsledku za obdobie
od 1.1.2012 do 31.12.2012

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie
od 1.1.2012 do 31.12.2012

Výkaz peňažných tokov za obdobie od 1.1.2012 do 31.12.2012

Poznámky k účtovnej závierke

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

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

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

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

C. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

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

SÚVAHA K 31.12.2012

MAJETOK	Pozn.	31.12.2012	31.12.2011
Nehmotný majetok	C.4	5	10
Zásoby		1	-
Hmotný majetok	C.5	50	64
Finančný majetok k dispozícii na predaj	C.3	15 776	14 306
Ostatné pohľadávky	C.6	223	225
Daňové pohľadávky	C.9	1	29
Pohľadávky voči bankám	C.2	3 824	1 533
Peniaze a ceniny	C.1	2	4
Majetok celkom		19 882	16 171
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY	Pozn.	31.12.2012	31.12.2011
Ostatné záväzky	C.7	179	248
Daňové záväzky (daň z príjmu)	C.9	707	0
Záväzky celkom		886	248
Základné imanie	C.8	14 700	34 555
Rezervný fond	C.8	1 526	1 405
Ostatné kapitálové fondy	C.8	-	25 626
Oceňovacie rozdiely	C.3	307	(85)
Nerozdelený hospodársky výsledok		(219)	(46 789)
Hospodársky výsledok bežného obdobia		2 682	1 211
Vlastné imanie celkom		18 996	15 923
Vlastné imanie a záväzky celkom		19 882	16 171

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA OBDOBIE
OD 1.1.2012 DO 31.12.2012

	Pozn.	1.1.-31.12.2012	1.1.-31.12.2011
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		428	352
Čisté úrokové výnosy	C.10	428	352
Výnosy z odplát		3 328	2 375
Náklady na odplaty a provízie		(110)	(313)
Čisté výnosy z odplát a provízií	C.11	3 218	2 062
Čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	C.3	634	2
Personálne náklady	C.12	(461)	(413)
Odpisy	C.4, C.5	(19)	(36)
Ostatné prevádzkové náklady	C.13	(505)	(505)
Náklady na tvorbu opravných položiek a odpis majetku	C.6	10	-
Prevádzkové náklady		(975)	(954)
Hospodársky výsledok pred zdanením		3 305	1 462
Daň z príjmu	C.9	(623)	(251)
Hospodársky výsledok po zdanení		2 682	1 211

**VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA OBDOBIE
OD 1.1.2012 DO 31.12.2012**

	1.1.-31.12.2012	1.1.-31.12.2011
Hospodársky výsledok po zdanení	2 682	1 211
Ostatné komplexné zisky/(straty)		
Oceňovacie rozdiely z majetku k dispozícií na predaj	504	(161)
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostaté komplexné zisky/(straty)	(112)	31
Ostatné komplexné zisky/(straty) po zdanení	C.3 392	(130)
Komplexný hospodársky výsledok po zdanení	3 074	1 081

**VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA OBDOBIE
OD 1.1.2012 DO 31.12.2012**

	Základné imanie	Rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdeľný HV/HV bežného roka	Oceňovacie rozdiely	Celkom
Stav k 1.1.2011	34 555	1 273	25 626	(46 657)	45	14 842
Tvorba rezervného fondu	-	132	-	(132)	-	-
Oceňovacie rozdiely	-	-	-	-	(130)	(130)
Hospodársky výsledok	-	-	-	1 211	-	1 211
Stav k 31.12.2011	34 555	1 405	25 626	(45 578)	(85)	15 923
Tvorba rezervného fondu	-	121	-	(121)	-	-
Oceňovacie rozdiely	-	-	-	-	392	392
Zníženie základného imania	(19 855)	-	-	19 855	-	-
Preúčtovanie ostatných kapitálových fondov	-	-	(25 626)	25 626	-	-
Hospodársky výsledok	-	-	-	2 682	-	2 682
Stav k 31.12.2012	14 700	1 526	0	2 463	307	18 996

**VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA OBDOBIE
OD 1.1.2012 DO 31.12.2012**

		1.1.-31.12.2012	1.1.-31.12.2011
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		3 305	1 462
Úpravy týkajúce sa nepeňažných operácií:			
Odpisy hmotného majetku		14	28
Amortizácia nehmotného majetku		6	8
Úrokové výnosy		(428)	(352)
Prijaté úroky		606	400
Zmena stavu pracovného kapitálu:			
(Nárast)/pokles v ostatných pohľadávkách		2	(39)
(Nárast)/pokles v zásobach		(1)	-
Nárast/(pokles) v ostatných záväzkoch		(69)	48
Zaplatená daň z príjmu		-	-
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto		3 435	1 555
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného majetku		-	(10)
Nákup nehmotného majetku		(1)	(1)
Príjmy z predaja hmotného majetku		-	3
Nákup finančného majetku		(16 399)	(3 315)
Príjmy z predaja finančného majetku		15 254	2 925
Peňažné toky z investičných činností, netto		(1 146)	(398)
Peňažné toky z finančných činností			
Peňažné toky z finančných činností, netto		-	-
Peňažné toky celkom		2 289	1 157
Počiatkový stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		1 537	380
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		3 826	1 537
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty			
		31.12.2012	31.12.2011
Peniaze a ceniny	C.1	2	4
Pohľadávky voči bankám	C.2	3 824	1 533
Celkom		3 826	1 537

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

Obchodné meno a sídlo, informácie o vzniku

AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), IČO 35902612, so sídlom Slávičie údolie 106, Bratislava, bola založená dňa 8. júna 2004. Úrad pre finančný trh v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o sds“) udelil 30. septembra 2004 povolenie na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti (číslo GRUFT – 005/2004/PDSS). Do obchodného registra bola Spoločnosť zaregistrovaná dňa 7. októbra 2004.

Predmet činnosti

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

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

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

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

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

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

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

Hodnota spravovaného majetku vo fondoch k 31.decembru 2012 a k 31.decembru 2011 bola nasledovná:

	Cistá hodnota majetku k 31.12.2012	Cistá hodnota majetku k 31.12.2011
SOLID	78 751	24 931
BALANS	117 443	119 891
VITAL	355 565	323 183
INDEX	229	-

Členovia predstavenstva a dozornej rady

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31.decembru 2012:

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

Členovia dozornej rady Spoločnosti k 31. decembru 2012:

Predseda:	Peter Máhig
Členovia:	Péter Kadocsa Eszter Horpácsy

2. OBCHODNÉ MENO PRIAMEJ MATERSKEJ SPOLOČNOSTI A MATERSKEJ SPOLOČNOSTI CELEJSKUPINY

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

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

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka za účtovné obdobie od 1. januára 2012 do 31. decembra 2012 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „IFRS“), platných ku dňu zostavenia účtovnej závierky, a rovnako v súlade s § 17a zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej aj ako „zákon o účtovníctve“).

Účtovná závierka pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2012, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2012, výkazu komplexného výsledku za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2012, výkazu zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2012, výkazu peňažných tokov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2012 a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2012.

going concern

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

ocenenie

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

účtovné metódy

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím, s výnimkou účtovania tlačív.

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

Táto zmena nebola uplatnená/aplikovaná retrospektívne, nakoľko spätná aplikácia by si do značnej miery vyžadovala odhady súm a pre potreby týchto odhadov nebolo možné objektívne odlíšiť informácie, ktoré poskytujú dôkazy o okolnostiach, ktoré existovali k 31. decembru 2011.

funkčná mena

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

aplikované štandardy

V roku 2012 Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva pri IASB v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sa týkajú jej prevádzky.

Štandardy a interpretácie, ktoré nadobudli účinnosť počas bežného roka:

Pre bežné účtovné obdobie sú platné nasledujúce dodatky existujúcich štandardov, ktoré vydala IASB a IFRIC, a ktoré prijala EÚ:

- ◆ IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie (aktualizácia)
- ◆ IAS 12 Daň z príjmu (aktualizácia) – Odložená daň: Návratnosť podkladových aktív
- ◆ IFRS 1 Prvá aplikácia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (aktualizácia): Vysoká hyperinflácia a zrušenie pevných dátumov pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát

Prijatie týchto štandardov a interpretácií nevedlo k významným zmenám v účtovných a vykazovacích postupoch Spoločnosti.

Štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť:

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

◆ IFRS 9 Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie

Vydaný štandard IFRS 9 zohľadňuje prvú etapu práce IASB vykonanej na nahrádzaní štandardu IAS 39 a týka sa klasifikácie a oceňovania finančného majetku a finančných záväzkov v súlade s definíciou v IAS 39. Na základe rozhodnutia IASB z decembra 2011 sa povinný dátum účinnosti štandardu odložil na ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr, pričom skoršie prijatie štandardu sa povoľuje. V ďalších etapách bude IASB riešiť účtovanie o zabezpečení a zníženie hodnoty finančného majetku. Rada odkladá povinný dátum účinnosti pre nedávne zmeny v predpokladanom načasovaní ukončenia zostávajúcich etáp projektu týkajúceho sa finančných nástrojov. Chce ďalej účtovným jednotkám umožniť, aby zaviedli všetky etapy súčasne. Prijatie prvej etapy IFRS 9 ovplyvní klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku spoločnosti a klasifikáciu a oceňovanie jej finančných záväzkov. V spoločnosti práve prebieha proces posúdenia prvej etapy a vyhodnocuje sa vplyv ostatných etáp, ktoré sú doteraz známe. Spoločnosť má v pláne štandard prijať v celom rozsahu hneď po jeho vydaní a schválení.

◆ IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka

Štandard IFRS 10 nahrádza časti štandardu IAS 27 Konsolidované a individuálne účtovné závierky, ktoré sa zaoberajú účtovaním konsolidovanej účtovnej závierky. Uvádza sa v ňom aj problematika nastolená v interpretácii SIC-12 Konsolidácia – Účtovné jednotky na špeciálne účely.

Štandard IFRS 10 zavádza jediný model kontroly, platný pre všetky účtovné jednotky vrátane účtovných jednotiek na špeciálne účely. V zmysle zmien, ktoré štandard IFRS 10 zavádza, vedenie spoločnosti bude musieť vo významnej miere posúdiť a určiť, ktoré účtovné jednotky sú ovládané, a preto musia byť konsolidované materskou spoločnosťou v porovnaní s požiadavkami, ktoré stanovoval štandard IAS 27. Spoločnosť v súčasnosti analyzuje, aký vplyv bude mať aplikácia tohto nového štandardu na jej finančnú situáciu. Štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr.

◆ IFRS 12 Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach

Štandard IFRS 12 obsahuje všetky zverejnenia, ktoré sa predtým nachádzali v štandarde IAS 27 a týkali sa konsolidovanej účtovnej závierky, ako aj všetky zverejnenia, ktoré boli predtým zahrnuté v štandardoch IAS 31 a IAS 28. Tieto zverejnenia sa týkajú podielov účtovnej jednotky v dcérskych spoločnostiach, pridružených spoločnostiach, na spoločnom podnikaní a v nekonsolidovaných štruktúrovaných spoločnostiach. Tento štandard vyžaduje aj mnoho nových zverejnení. Účinnosť nadobúda pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr.

- ◆ IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou

Štandard IFRS 13 predstavuje zjednotený zdroj pokynov pre všetky oceňovania reálnou hodnotou podľa IFRS. Nedochádza v ňom k zmene, kedy má účtovná jednotka oceňovať reálnou hodnotou, ale skôr predpisuje, ako podľa IFRS oceňovať reálnou hodnotou v prípadoch, keď je nutné alebo možné reálnu hodnotu použiť. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje a vyhodnocuje, aký vplyv bude mať tento štandard na jej finančnú situáciu a hospodárske výsledky. Tento štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr.

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

- ◆ IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Prezentácia položiek iného komplexného zisku
- ◆ IAS 19 Zamestnanecké požitky (aktualizácia)
- ◆ IAS 27 Individuálna účtovná závierka (aktualizovaný v roku 2011)
- ◆ IAS 28 Investície v pridružených a spoločných podnikoch (aktualizovaný v roku 2011)
- ◆ IAS 32 Započítavanie finančných aktív a finančných záväzkov — aktualizácia IAS 32
- ◆ IFRS 1 Štátne pôžičky — Aktualizácia IFRS 1
- ◆ IFRS 7 Zverejnenia — Započítavanie finančných aktív a finančných záväzkov — aktualizácia IFRS 7
- ◆ IFRS 11 Spoločné podnikanie
- ◆ IFRIC 20 Náklady súvisiace s odstránením nadložných hornín v produkčnej fáze povrchovej bane
- ◆ Ročné vylepšenia - máj 2012

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

Spoločnosť predpokladá, že prijatie týchto štandardov, revízií a interpretácií nebude mať v období ich prvej aplikácie významný vplyv na jej účtovnú závierku.

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

2. OPERÁCIE V CUDZEJ MENE

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

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

3. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

4. POHLADÁVKY VOČI BANKÁM

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

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

5. FINANČNÝ MAJETOK K DISPOZÍCII NA PREDAJ

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

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

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

Reálna hodnota je cena, za ktorú by sa finančný nástroj mohol vymeniť, resp. ktorá by sa mohla dohodnúť medzi dvoma ochotnými stranami oboznámenými s relevantnými skutočnosťami, a to za podmienok obvyklých na trhu.

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

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

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

- ◆ Úroveň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- ◆ Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch pozorovateľných priamo (t.j.ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien).
Táto kategória zahŕňa nástroje oceňované prostredníctvom:
 - kótovanej trhovej ceny na aktívnom trhu pre podobné nástroje,
 - kótovanej ceny pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo
 - iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.
- ◆ Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu.

Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a kde vstupy nepozorovateľné na trhu môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe kótovanej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú úpravu (nepozorovateľnú priamo na trhu) alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

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

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

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

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

6. NEHMOTNÝ MAJETOK

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

Uplatňované doby životnosti pre nehmotný majetok sú nasledovné:

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

Doby životnosti nehmotného majetku sú každoročne prehodnocované.

Nehmotný majetok je pravidelne testovaný na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu (vyššia hodnota z trhovej hodnoty alebo hodnoty v používaní), zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

7. HMOTNÝ MAJETOK

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

Uplatňované doby životnosti pre hmotný majetok sú nasledovné:

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

Doby životnosti hmotného majetku sú každoročne prehodnocované. Hmotný majetok je pravidelne testovaný na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu (vyššia hodnota z trhovej hodnoty alebo hodnoty v používaní), zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

8. POHĽADÁVKY

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

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

9. METÓDA EFEKTÍVNEJ ÚROKOVEJ MIERY

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

Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy, resp. výdavky (vrátane transakčných

nákladov, prémie, resp. diskontov) počas očakávanej životnosti finančného majetku (finančného záväzku) na čistú súčasnú účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku.

10. VYKAZOVANIE A UKONČENIE VYKAZOVANIA FINANČNÉHO MAJETKU A FINANČNÝCH ZÁVÄZKOV

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

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

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

11. ZNÍŽENIE HODNOTY FINANČNÉHO MAJETKU (ANGL. IMPAIRMENT)

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

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

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

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

straty zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí a vykáže vo výkaze komplexného výsledku.

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

12. ZÁVÄZKY

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

13. DAŇOVÉ ZÁVÄZKY A POHĽADÁVKY

Splatné daňové pohľadávky a záväzky

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

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

Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich čistou účtovnou hodnotou. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie aktív a záväzkov (v prípade odloženej dane vykázanej k 31.12.2012 bola použitá 23% sadzba dane z príjmu).

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

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

14. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

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

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

Závazky z titulu zamestnaneckých požitkov vykázané v súvahe v pološke „Ostatné záväzky“.

Odchodné do dôchodku

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

Zamestnanecké opcie a zamestnanecké práva na akcie

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

Zamestnanci Spoločnosti majú právo na kúpu akcií alebo na hotovosť za určitých podmienok. Môžu si ich uplatniť najskôr po uplynutí troch rokov zamestnania a najneskôr po uplynutí desiatich rokov. Cena, za ktorú si právo môžu uplatniť predstavuje trhovú hodnotu akcií AEGON Group na burze v Amsterdame.

15. VÝNOSY Z ODPLÁT

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

Odplata za správu

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

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

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

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

Uvedené náklady sa uhrádzajú z majetku dôchodkového fondu.

Odplata za vedenie účtu

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

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

Odplata za zhodnotenie

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

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

Po rozpustení garančných účtov jednotlivých dôchodkových fondov, Spoločnosti naďalej prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkových fondov podľa pravidiel stanovených zákonom o sds, okrem indexového dôchodkového fondu, pri ktorom nárok na túto odplatu nie je.

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

16. NÁKLADY NA ODPLATY A PROVÍZIE

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

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

17. ÚROKOVÉ NÁKLADY A VÝNOSY

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

18. PERSONÁLNE NÁKLADY

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

19. POUŽITIE ODHADOV, PREDPOKLADOV A ÚSUDKOV

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

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

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

20. SEGMENTOVÉ VYKAZOVANIE

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

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

C. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. PENIAZE A CENINY

Štruktúra zostatku k 31. decembru 2012 a 31. decembru 2011 je nasledovná:

	31.12.2012	31.12.2011
Pokladničná hotovosť	-	2
Ceniny	2	2
Celkom	2	4

Všetky položky sú denominované v EUR.

2. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

Štruktúra zostatku k 31. decembru 2012 a 31. decembru 2011 je nasledovná:

	31.12.2012	31.12.2011
Bežné účty	421	333
Termínované vklady	3 403	1 200
Celkom	3 824	1 533

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

3. FINANČNÝ MAJETOK K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Položka sa skladá z nasledovných cenných papierov denominovaných v EUR:

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

	Amortizovaná hodnota k 31.12.2011	Precenenie	Trhová hodnota k 31.12.2011
Štátne dlhopisy SR	14 411	(105)	14 306
Štátne dlhopisy iných krajín	-	-	-
Celkom	14 411	(105)	14 306

Trhová/reálna hodnota (fair value) príslušných dlhopisov k 31. decembru 2012 bola stanovená prostredníctvom existujúceho trhového kurzu.

Zhrnutie pohybov počas rokov 2012 a 2011 je nasledovné:

	2012	2011
Stav k 1.1.	14 306	14 125
Prírastky	16 273	3 315
Nerealizované zisky / (straty) z precenenia	504	(161)
Amortizácia	154	(116)
(Úbytky)/(presuny)	(15 254)	(2 925)
Zmena stavu AÚV	(206)	68
Stav k 31.12.	15 776	14 306

Oceňovacie rozdiely z precenenia finančného majetku k dispozícii na predaj:

	Oceňovacie rozdiely k 31.12.2011	Oceňovacie rozdiely k 31.12.2012	Oceňovacie rozdiely za obdobie
Precenenie dlhových cenných papierov	(105)	399	504
Odložená daň	20	(92)	(112)
Celkom	(85)	307	392

V nasledovnej tabuľke je uvedená analýza finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou so stavom k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 rozdelená do úrovni hierarchií reálnych hodnôt:

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota celkom
Štátne dlhopisy SR	15 776	-	-	15 776
Celkom k 31.12.2012	15 776	-	-	15 776
Štátne dlhopisy SR	14 306	-	-	14 306
Celkom k 31.12.2011	14 306	-	-	14 306

4. NEHMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku je nasledovné:

	Zostatok 1.1.2011	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31.12.2011	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31.12.2012
Obstarávacia cena celkom	1 189	1	-	1 190	1	(1 163)	28
Softvér – licencie	1 176	-	-	1 176	1	(1 149)	28
Softvér – osobné počítače	9	-	-	9	-	(9)	-
Drobný nehmotný majetok	4	1	-	5	-	(5)	-
Oprávky celkom	(1 172)	(8)	-	(1 180)	(6)	1 163	(23)
Softvér – licencie	(1 159)	(7)	-	(1 166)	(6)	1 149	(23)
Softvér – osobné počítače	(9)	-	-	(9)	-	9	-
Drobný nehmotný majetok	(4)	(1)	-	(5)	-	5	-
Zostatková hodnota	17	(7)	-	10	(5)	-	5

5. HMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov hmotného majetku je nasledovné:

	Zostatok 1.1.2011	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31.12.2011	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31.12.2012
Obstarávacia cena celkom	423	10	(8)	425	-	(323)	102
Hardvér – výpočtová technika	176	10	-	186	-	(164)	22
Ostatné stroje a prístroje	120	-	-	120	-	(109)	11
Automobily	8	-	(8)	-	-	-	-
Technické zhodnotenie budovy	60	-	-	60	-	-	60
Kancelársky nábytok a inventár	59	-	-	59	-	(50)	9
Oprávky celkom	(338)	(28)	5	(361)	(14)	323	(52)
Hardvér – výpočtová technika	(161)	(10)	-	(171)	(6)	164	(13)
Ostatné stroje a prístroje	(104)	(10)	-	(114)	(2)	109	(7)
Automobily	(5)	-	5	-	-	-	-
Technické zhodnotenie budovy	(16)	(4)	-	(20)	(4)	-	(24)
Kancelársky nábytok a inventár	(52)	(4)	-	(56)	(2)	50	(8)
Zostatková hodnota	85	(18)	(3)	64	(14)	-	50

6. OSTATNÉ POHLADÁVKY

Štruktúra ostatných pohľadávok k 31. decembru 2011
a 31. decembru 2012 je nasledovná:

	31.12.2012	31.12.2011
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	-	-
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	204	210
Poskytnuté preddavky a ostatné pohľadávky	1	1
Náklady budúcich období	18	14
Opravná položka k pohľadávkam	-	-
Celkom	223	225

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

Pohyby v opravných položkách k pohľadávkam (voči sprostredkovateľom) boli v roku 2012 a 2011 nasledovné:

	2012	2011
Stav na začiatku obdobia	-	(911)
Tvorba	-	-
Rozpustenie	-	911
Stav na konci obdobia	-	-

V priebehu roku 2012 vznikol spoločnosti výnos z odpísaných pohľadávok vo výške 10 tis. EUR z dôvodu úhrady časti dlžnej pohľadávky odpísanej v predchádzajúcom období.

7. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2011
a 31. decembru 2012 je nasledovná:

	31.12.2012	31.12.2011
Záväzky voči zamestnancom	111	87
Nevyfaktúrované dodávky	46	49
Dodávatelia	4	84
Sociálny fond	8	7
Ostatné daňové záväzky	10	21
Celkom	179	248

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

8. ZÁKLADNÉ IMANIE, REZERVNÝ FOND A OSTATNÉ KAPITÁLOVÉ FONDY

Štruktúra základného imania Spoločnosti k 31. decembru 2012
a 31. decembru 2011 je nasledovná:

Akciónár	31.12.2012		31.12.2011	
	Počet akcií	Vlastníctvo	Počet akcií	Vlastníctvo
Aegon Levensverzekering N.V.	300	100%	300	100%

Základné imanie je plne splatené.

V priebehu roka 2012 bolo základné imanie Spoločnosti znížené formou zníženia menovitej hodnoty akcií zo 115 183 EUR na 49 000 EUR. Výška základného imania k 31. decembru 2012 tak dosiahla 14 700 tis. EUR (34 555 tis. EUR k 31. decembru 2011). Zdroje získané znížením základného imania boli použité na krytie strát minulých období.

Rezervný fond Spoločnosti bol vytvorený pri založení Spoločnosti na základe Obchodného zákonníka vo výške 10% z hodnoty základného imania.

Použitie rezervného fondu je obmedzené a rozhoduje o ňom predstavenstvo Spoločnosti v súlade so stanovami a Obchodným zákonníkom.

Spoločnosť dotvára každoročne rezervný fond vo výške 10% z vykázaného čistého zisku.

V druhej polovici roka 2012 Spoločnosť navýšila rezervný fond o 121 tis. EUR, čo predstavuje 10% z čistého zisku vykázaného za rok 2011). Predpokladané navýšenie rezervného fondu z čistého zisku roka 2012 je 268 tis. EUR.

Ostatné kapitálové fondy predstavujú príspevky od materskej spoločnosti. V priebehu roka 2012 boli prostriedky ostatných kapitálových fondov v plnej výške preúčtované na účet strát minulých období.

9. DANE

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči daňovému úradu k 31. decembru 2012 a 31. decembru 2011 je nasledovná:

	31.12.2012		31.12.2011	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmov splatná (zaplatená zráž. daň)	1	-	1	-
Daň z príjmov splatná (dohad)	-	(630)	-	-
Daň z príjmov odložená	-	(77)	28	-
Celkom	1	(707)	29	-

Medziročná zmena v odloženej dani vo výške 105 tis. EUR je čiastočne vykázaná cez výkaz ziskov a strát a čiastočne cez vlastné imanie:

	Pozn.	1.1.-31.12.2012	1.1.-31.12.2011
Z precenenia cenných papierov vykázaná cez vlastné imanie	C.3	(112)	-
Z ostatných položiek vykázaná cez výkaz ziskov a strát		7	-
Celkom		(105)	-

K 31. decembru 2012 a 31. decembru 2011 sú odložené dane počítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 23%, resp. 19% nasledovne:

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

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	Odložená daň
Finančný majetok k dispozícií na predaj	14 306	14 411	105	20
Hmotný a nehmotný majetok	74	67	(7)	(1)
Ostatné záväzky	248	200	48	9
Odložená daňový pohľadávka / (záväzok)				28
Nevykázaná časť / Úprava na realizovateľnú hodnotu				-
Odložená daňový pohľadávka / (záväzok) vykázaná k 31.12.2011				28

10. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov je nasledovná:

	1.1.- 31.12.2012	1.1.- 31.12.2011
Výnosy z úrokov – dlhopisy	417	346
Výnosy z úrokov – vklady	11	6
Čisté úrokové výnosy	428	352

11. ČISTÉ VÝNOSY Z ODPLÁT A PROVÍZIÍ

Rozpis odplát a provízií podľa činností a služieb je nasledovný:

	1.1.- 31.12.2012	1.1.- 31.12.2011
Odplata za vedenie účtov sporiteľom	820	867
Odplata za správu dôchodkových fondov	1 554	1 270
Odplata za zhodnotenie majetku	954	238
Výnosy z odplát celkom	3 328	2 375
Provízie a odplaty sprostredkovateľom	(17)	(17)
Bankové poplatky, poplatky depozitárovi	(93)	(296)
Náklady na odplaty celkom	(110)	(313)
Čisté výnosy z odplát a provízií	3 218	2 062

12. PERSONÁLNE NÁKLADY

Štruktúra personálnych nákladov je nasledovná:

	1.1.- 31.12.2012	1.1.- 31.12.2011
Mzdové náklady	357	308
Náklady na sociálne poistenie	85	89
Zamestnanecké benefity	19	16
Celkom	461	413

13. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov je nasledovná:

	1.1.- 31.12.2012	1.1.- 31.12.2011
Audit a poradenské služby*)	71	143
IT náklady	148	118
Poštovné a telekomunikačné náklady	80	71
Ostatné dane a poplatky	54	66
Nájomné a ostatné služby spojené s nájmom	61	68
Formuláre a tlačivá	33	23
Reklama a podpora predaja	9	9
Ostatné výnosy/náklady	9	7
Recharge	40	-
Celkom	505	505

*) z toho poplatok za štatutárny audit predstavoval 21 tis. Eur (v roku 2011: 18 tis. Eur) a poplatok za overenie konsolidačného balíka 21 tis. Eur (v roku 2011: 17 tis. Eur)

14. ZOSTATKY A TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Spoločnosť považuje za spriaznené strany také protistrany, ktoré predstavujú:

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

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

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

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

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

Štruktúra pohľadávok a záväzkov k 31.12.2011 a nákladov a výnosov za obdobie 1.1.-31.12.2011 voči podnikom v skupine je nasledovná:

Spriaznené strany	Pohľadávka	Záväzok	Popis
Materská spoločnosť	-	72	prijaté služby
Ostatné spoločnosti v skupine	-	18	nájom, správa investícií a iné prijaté služby
Vedenie spoločnosti	-	2	mzdové náklady, zamestnanecké požitky
Celkom	-	92	

Spriaznené strany	Náklad	Výnos	Popis
Materská spoločnosť	72	-	prijaté služby
Ostatné spoločnosti v skupine	37	-	nájom, správa investícií a iné prijaté služby
Vedenie spoločnosti	61	-	mzdové náklady, zamestnanecké požitky
Celkom	170	-	

15. MANAŽMENT FINANČNÉHO RIZIKA

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

15.1 ÚVEROVÉ RIZIKO

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

Rating investícií k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 je nasledovný:

Rating 31.12.2012	Finančný majetok k dispozícii na predaj	Vklady v bankách
A (Standard&Poor's)	15 776	-
BBB+ (Standard&Poor's)	-	3 824
Celkom	15 776	3 824

Rating 31.12.2011	Finančný majetok k dispozícii na predaj	Vklady v bankách
A+ (Standard&Poor's)	14 306	-
Baa1 (Moody's)	-	1 533
Celkom	14 306	1 533

15.2 RIZIKO LIKVIDITY

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

Zostatková splatnosť finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2012 a 31. decembru 2011 je nasledovná:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Majetok	2 128	7 600	22	10 073	-	2	19 826
Peniaze a pohľadávky voči bankám	1 924	1 902	-	-	-	-	3 826
Finančný majetok k disp. na predaj	-	5 699	4	10 073	-	-	15 776
Ostatné aktíva	204	-	18	-	-	2	224
Záväzky	91	59	-	-	-	29	179
Ostatné záväzky	91	59	-	-	-	29	179
Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2012	2 037	7 541	22	10 073	-	(27)	19 647
Majetok	1 747	402	14	13 904	-	1	16 068
Peniaze a pohľadávky voči bankám	1 537	-	-	-	-	-	1 537
Finančný majetok k disp. na predaj	-	402	-	13 904	-	-	14 306
Ostatné aktíva	210	-	14	-	-	1	225
Záväzky	179	62	-	-	-	7	248
Ostatné záväzky	179	62	-	-	-	7	248
Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2011	1 568	340	14	13 904	-	(6)	15 820

15.3 RIZIKO ÚROKOVEJ MIERY

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

Prehľad jednotlivých položiek finančného majetku a záväzkov podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2012 a 31. decembru 2011 je nasledovný:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neúročený	Celkom
Majetok	1 924	7 568	8 856	1 254	-	224	19 826
Peniaze a pohľadávky voči bankám	1 924	1 902	-	-	-	-	3 826
Finančný majetok k disp. na predaj	-	5 666	8 856	1 254	-	-	15 776
Ostatné pohľadávky	-	-	-	-	-	224	224
Záväzky	-	-	-	-	-	179	179
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	179	179
Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2012	1 924	7 568	8 856	1 254	-	45	19 647
Majetok	1 537	402	-	13 904	-	225	16 068
Peniaze a pohľadávky voči bankám	1 537	-	-	-	-	-	1 537
Finančný majetok k disp. na predaj	-	402	-	13 904	-	-	14 306
Ostatné pohľadávky	-	-	-	-	-	225	225
Záväzky	-	-	-	-	-	248	248
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	248	248
Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2011	1 537	402	-	13 904	-	(23)	15 820

15.4 MENOVÉ RIZIKO

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

Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku, keďže väčšina pohľadávok a záväzkov Spoločnosti k 31. decembru 2012 je denominovaná v EUR.

16. ÚDAJE O RIADENÍ KAPITÁLOVEJ PRIMERANOSTI

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

Kapitálová primeranosť Spoločnosti k 31. decembru 2012 a 31. decembru 2011 prevyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu.

17. OSTATNÉ INFORMÁCIE

Posledná novela zákona o sds priniesla, s účinnosťou od 1. januára 2013, aj nasledovné zmeny:

- možnosť platenia dobrovoľných príspevkov na starobné dôchodkové sporenie,
- automatický presun do garantovaného dôchodkového fondu pre sporiteľov, ktorí neprejavia vôľu zotrvať v negarantovaných fondoch,
- zvýšenie odplaty za zhodnotenie majetku vo fondoch na 10 % zo zhodnotenia majetku a zavedenie tejto odplaty aj vo fonde INDEX,
- zvýšenie odplaty za správu vo fonde INDEX za jeden kalendárny rok na na 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku vo fonde,
- zmena sledovaného obdobia vo fonde SOLID na posledných desať po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov,

18. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2012.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 28.marca 2013.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
predseda predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



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

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2012 a výkazy ziskov a strát, komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2012 a výsledku jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

28. marca 2013
 Bratislava, Slovenská republika

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

Ing. Dalimil Draganovský
 Licencia SKAU č. 893

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

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

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI
31. DECEMBRA 2012**

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

SÚVAHA K 31. DECEMBRU 2012

Aktíva	Poznámka	31.12.2012	31.12.2011
Investičný majetok		72 414 573	22 227 114
Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
bez kupónov		-	-
s kupónmi		-	-
Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.1.	58 359 413	22 213 422
bez kupónov		8 176 553	8 729 588
s kupónmi		50 182 860	13 483 834
Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		-	-
obchodovateľné akcie		-	-
neobchodovateľné akcie		-	-
podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		-	-
obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		-	-
Podielové listy		-	-
otvorených podielových fondov		-	-
ostatné		-	-
Krátkodobé pohľadávky	E.2.	14 055 160	13 692
krátkodobé vklady v bankách		14 050 379	-
krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
iné		4 781	13 692
obrátené repoobchody		-	-
Dlhodobé pohľadávky		-	-
dlhodobé vklady v bankách		-	-
dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
Deriváty		-	-
Drahé kovy		-	-
Neinvestičný majetok	E.3.	6 511 175	2 708 159
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		6 511 175	2 708 159
Ostatný majetok		-	-
Aktíva spolu		78 925 748	24 935 273
Pasíva	Poznámka	31.12.2012	31.12.2011
Záväzky	E.4.	174 750	3 778
Záväzky voči bankám		-	-
Záväzky z ukončenia sporenia		149 873	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti		24 774	3 739
Deriváty		-	-
Repoobchody		-	-
Záväzky z vypožičania finančného majetku		-	-
Ostatné záväzky		103	39
Vlastné imanie	D.	78 750 998	24 931 495
Dôchodkové jednotky, z toho		78 750 998	24 931 495
zisk alebo strata za účtovné obdobie		1 752 239	221 551
Pasíva spolu		78 925 748	24 935 273

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA 12 MESIACOV ROKU 2012

	Poznámka	2012	2011
Výnosy z úrokov	E.5.	904 423	422 457
úroky		904 423	422 457
výsledok zaistenia		-	-
zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		-	-
Výnosy z podielových listov		-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		-	-
dividendy a iné podiely na zisku		-	-
výsledok zaistenia		-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.6.	1 104 650	(200 906)
Zisk/strata z operácií s devízami		-	-
Zisk/strata z derivátov		-	-
Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
Výnos z majetku vo fonde		2 009 073	221 551
Transakčné náklady		-	-
Bankové poplatky a iné poplatky	E.7.	4 875	-
Čistý výnos z majetku vo fonde		2 004 198	221 551
Náklady na financovanie fondu		-	-
náklady na úroky		-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
náklady na dane a poplatky		-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		2 004 198	221 551
Náklady na:	E.7.	230 916	-
odplatu za správu fondu		159 132	-
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		71 784	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	E.7.	21 043	-
Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
Zisk alebo strata za účtovné obdobie		1 752 239	221 551

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. ÚDAJE O FONDE A SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

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

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

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

V zmysle novely Zákona o sds bol fond dňom 1. apríla 2012 premenovaný na SOLID – dlhopisový dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s.

DEPOZITÁR

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Slovakia, a.s.

PREDSTAVENSTVO SPOLOČNOSTI

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2012:

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

DOZORNÁ RADA SPOLOČNOSTI

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2012:

Predseda: Peter Máhig
Členovia: Péter Kadocsa
Eszter Horpácsy

OBCHODNÉ MENO PRIAMEJ MATERSKEJ SPOLOČNOSTI A MATERSKEJ SPOLOČNOSTI CELEJ SKUPINY

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

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

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2012, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2012 do 31. decembra 2012 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 MF SR“).

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

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

2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

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

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

2.2 Cenné papiere

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

prvotné ocenenie

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

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).

Ak v deň ocenenia nie je pre akciu trhovú cenu, použije sa kvalifikovaný odhad. Ak nie je možné vykonať ani kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcie, ocení sa cenou obstarania, ktorá sa upraví o predpokladané zníženie jeho hodnoty.

Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrokový výnos, ako aj prémie/diskont (účtované ako úrokový náklad/výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti) lineárnou metódou.

Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“.

Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papierami a podielmi“.

ukončenie vykazovania

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

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

2.4 Deriváty

Derivát je finančný nástroj, ktorý súčasne splňa nasledujúce podmienky:

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

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

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

Podľa druhu derivátu sa deriváty členia na:

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

Podľa druhu podkladového nástroja sa deriváty členia na:

- a) úrokové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úrokový nástroj,
- b) menové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je menový nástroj,

- c) akciové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je akciový nástroj,
- d) komoditné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je komoditný nástroj,
- e) úverové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úverový nástroj.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Ak reálnu hodnotu derivátu nie je možné určiť, stanoví sa podľa Vyhlášky 246 NBS 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 platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

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

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

2.7 Dane

Výnosy dôchodkového fondu podliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov č.595/2003 Z.z. v znení neskorších právnych predpisov.

2.8 Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

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

- a. odplata za správu fondu,
- b. odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu,
- c. náklady za služby depozitára,
- d. poplatky za správu cenných papierov hradené depozitárovi,
- e. bankové poplatky za vedenie bežného účtu v banke,

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

2.9 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Odplata za správu

Spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá je určená z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, od 1. júla 2009 je táto odplata vo výške 0,025%.

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

Odplata za vedenie účtu

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

Odplata za zhodnotenie

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

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

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

Po rozpustení garančného účtu spoločnosti naďalej prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu a spoločnosť je aj naďalej povinná dopĺňať majetok vo fonde v prípade poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky, avšak sledované obdobie bolo

predĺžené na päť po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov (ďalej aj ako „sledované obdobie“).

Sledované obdobie začína plynúť vždy 1. januára kalendárneho roka.

2.10 Dôchodkové jednotky

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

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

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

2.11 Zákonné požiadavky

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

K 31.decembru 2012 a k 31.decembru 2011 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

POLOŽKA	1.1.2012 – 31.12.2012	1.1.2011- 31.12.2011
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	791 806	286 968
Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(31 160)	57
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(230 916)	-
Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	21 035	1 006
Výnosy z dividend (+)	-	-
Pohľadávky za dividendy (+)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	41 446 656	22 814 259
Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(76 375 382)	(28 823 321)
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(25 917)	-
Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	103	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(34 403 775)	(5 721 031)
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(14 020 164)	500 000
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(14 020 164)	500 000
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	55 288 840	6 644 703
Výstupy z fondu, vrátené PL, odplaty (+/-)	(3 221 576)	(567 362)
Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do fondu (+/-)	159 691	(3 807)
Dedičstvá (-)	-	-
Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov	-	-
Náklady na úroky za dlhodobé úvery	-	-
Závazky na úroky za dlhodobé úvery (+)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	52 226 955	6 073 534
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	3 803 016	852 503
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 708 159	1 855 656
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	6 511 175	2 708 159

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2012

Označenie	POLOŽKA	31.12.2012	31.12.2011
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	24 931 495	18 632 603
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	624 914 015	472 048 905
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,039896	0,039472
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	55 288 840	6 644 703
2.	Zisk alebo strata fondu	1 752 239	221 551
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(79 375)	(118 827)
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(3 142 201)	(448 535)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	53 819 503	6 298 892
A.	Čistý majetok na konci obdobia	78 750 998	24 931 495
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 912 840 675	624 914 015
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,041170	0,039896

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

SÚVAHA

• AKTÍVA

1. DLHOPISY

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2012
a k 31.decembru 2011:

	31.12.2012	31.12.2011
Dlhopisy bez kupónov	8 176 553	8 729 588
nezaložené	8 176 553	8 729 588
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	50 182 860	13 483 834
nezaložené	50 182 860	13 483 834
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	58 359 413	22 213 422

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	31.12.2012	31.12.2011
Štátne dlhopisy	8 176 553	8 729 588
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
Celkom	8 176 553	8 729 588

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2012	31.12.2011
Štátne dlhopisy	35 647 443	12 891 595
Korporátne a bankové dlhopisy	9 526 234	290 735
Hypotekárne záložné listy	5 009 183	301 504
Celkom	50 182 860	13 483 834

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	144 309	12 313
Do troch mesiacov	235 952	68 839
Do šiestich mesiacov	64 727	98 570
Do jedného roku	10 467 959	4 502 400
Do dvoch rokov	2 702 903	591 020
Do piatich rokov	31 222 948	3 131 648
Nad päť rokov	13 520 615	13 808 632
Celkom	58 359 413	22 213 422

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	6 246 533	12 313
Do troch mesiacov	6 926 490	3 690 161
Do šiestich mesiacov	873 562	7 502 288
Do jedného roku	11 666 335	2 299 266
Do dvoch rokov	9 360 998	3 131 648
Do piatich rokov	22 382 920	3 762 495
Nad päť rokov	902 575	1 815 251
Celkom	58 359 413	22 213 422

Členenie dlhopisov podľa mien:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	58 359 413	22 213 422
Celkom	58 359 413	22 213 422

2. KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2012 a 31. decembru 2011:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	14 020 164	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	30 216	-
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	9 817
Daňové pohľadávky	4 780	3 875
Ostatné pohľadávky	-	-
Celkom	14 055 160	13 692

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	-	9 817
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	12 045 990	-
Do jedného roku	2 009 170	3 875
Celkom	14 055 160	13 692

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	-	9 817
Do troch mesiacov	5 022 151	-
Do šiestich mesiacov	9 028 229	-
Do jedného roku	4 780	3 875
Celkom	14 055 160	13 692

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Hrubá hodnota pohľadávok	14 055 160	13 692
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	14 055 160	13 692

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	14 055 160	13 692
Celkom	14 055 160	13 692

3. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Bežné účty	6 511 175	2 708 159
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
Celkom	6 511 175	2 708 159

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	6 511 175	2 708 159
Celkom	6 511 175	2 708 159

- PASÍVA**

4. ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2012 a 31. decembru 2011:

Popis	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	23 212	3 739
Záväzky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	1 562	-
Záväzky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia	149 873	-
Ostatné záväzky (daňové)	103	39
Celkom	174 750	3 778

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	174 750	3 778
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	174 750	3 778

Členenie záväzkov podľa mien:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	174 750	3 778
Celkom	174 750	3 778

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

5. VÝNOSY Z ÚROKOV

Popis	2012	2011
Bežné účty	8 634	19 544
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	50 379	7 712
Dlhové cenné papiere	845 410	395 201
Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
Celkom	904 423	422 457

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

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

Popis	2012	2011
Akcie	-	-
Krátkodobé dlhové cenné papiere	(518)	2 454
Dlhodobé dlhové cenné papiere	1 105 168	(203 360)
Podielové listy	-	-
Celkom	1 104 650	(200 906)

7. NÁKLADY NA DANE A POPLATKY

Popis	2012	2011
Bankové poplatky	(4 875)	-
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
Poplatky centrálnemu deponitárovi cenných papierov	-	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(159 132)	-
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(71 784)	-
Náklady na odplatu za služby deponitára	(21 043)	-
Celkom	(256 834)	-

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. RIZIKO ÚROKOVEJ MIERY

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

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

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

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2011:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	4 165 536	5 983 086	12 676 145	295 255	1 815 251	-	24 935 273
Dlhopisy	1 447 560	5 983 086	12 672 270	295 255	1 815 251	-	22 213 422
Krátkodobé pohľadávky	9 817	-	3 875	-	-	-	13 692
Peňažné prostriedky	2 708 159	-	-	-	-	-	2 708 159
Pasíva	(3 778)	-	-	-	-	-	(3 778)
Ostatné záväzky	(3 778)	-	-	-	-	-	(3 778)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2011	4 161 758	5 983 086	12 676 145	295 255	1 815 251	-	24 931 495

2. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DÔCHODKOVÉHO FONDU

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

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 2012
a k 31. decembru 2011:

	31.12.2012	31.12.2011
Peňažné prostriedky	6 511 175	2 708 159
Cenné papiere	58 359 413	22 213 422
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	14 020 164	-
Pohľadávky voči bankám – úrok na TVK	30 216	-
Daňové pohľadávky	4 780	3 875
Ostatné pohľadávky	-	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti Aegon, d.s.s, a.s.	(23 212)	(3 739)
Záväzky voči Depozitárovi- Unicredit Bank	(1 562)	-
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s	-	9 817
Záväzky z ukončenia sporenia	(149 873)	-
Ostatné záväzky	(103)	(39)
Záväzky za nakúpené cenné papiere	-	-
Čistá hodnota majetku	78 750 998	24 931 495
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 912 840 675	624 914 015
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,041170	0,039896

3. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Posledná novela zákona o sds priniesla, s účinnosťou od 1. januára 2013, aj nasledovné zmeny:

- ◆ možnosť platenia dobrovoľných príspevkov na starobné dôchodkové sporenie,
- ◆ automatický presun do garantovaného dôchodkového fondu pre sporiteľov, ktorí neprejavia vôľu zotrvať v negarantovaných fondoch,
- ◆ zvýšenie odplaty za zhodnotenie majetku vo fonde na 10 % zo zhodnotenia majetku,
- ◆ zmena sledovaného obdobia na posledných desať po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov,
- ◆ zmenu názvu fondu na SOLID – dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej schválenia nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2012.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 28. marca 2013.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
člen predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



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

Správa nezávislého audítora

Sporiteľom SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (do 31. marca 2012 známy ako SOLID – konzervatívny dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s., do 1. februára 2013 známy ako SOLID – dlhopisový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2012, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2012 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

28. marca 2013

Bratislava, Slovenská republika

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

Ing. Dalimil Draganovský
 Licencia SKAU č. 893

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

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

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI
31. DECEMBRA 2012**

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

SÚVAHA K 31. DECEMBRU 2012

Aktíva	Poznámka	31.12.2012	31.12.2011
Investičný majetok		111 097 685	104 103 418
Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
bez kupónov		-	-
s kupónmi		-	-
Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.1.	93 979 552	104 039 988
bez kupónov		13 497 832	41 336 724
s kupónmi		80 481 720	62 703 264
Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	E.2.	30 720	35 808
obchodovateľné akcie		30 720	35 808
neobchodovateľné akcie		-	-
podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		-	-
obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		-	-
Podielové listy		-	-
otvorených podielových fondov		-	-
ostatné		-	-
Krátkodobé pohľadávky	E.3.	17 087 413	27 622
krátkodobé vklady v bankách		17 059 344	-
krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
iné		28 069	27 622
obrátené repoobchody		-	-
Dlhodobé pohľadávky		-	-
dlhodobé vklady v bankách		-	-
dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
Deriváty		-	-
Drahé kovy		-	-
Neinvestičný majetok	E.4.	6 598 900	15 814 978
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		6 598 900	15 814 978
Ostatný majetok		-	-
Aktíva spolu		117 696 585	119 918 396
Pasíva	Poznámka	31.12.2012	31.12.2011
Závazky	E.5.	253 851	27 237
Závazky voči bankám		-	-
Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti		212 889	9 818
Závazky voči správcovskej spoločnosti		40 107	17 090
Deriváty		-	-
Repoobchody		-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku		-	-
Ostatné záväzky		855	329
Vlastné imanie	D.	117 442 734	119 891 159
Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho		117 442 734	119 891 159
zisk alebo strata za účtovné obdobie		4 163 174	1 281 067
Pasíva spolu		117 696 585	119 918 396

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA 12 MESIACOV ROKU 2012

	Poznámka	2012	2011
Výnosy z úrokov	E.6.	2 009 146	1 851 179
úroky		2 009 146	1 851 179
výsledok zaistenia		-	-
zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		-	-
Výnosy z podielových listov		-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	E.7.	1 752	2 208
dividendy a iné podiely na zisku		1 752	2 208
výsledok zaistenia		-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papierami a podielmi	E.8.	2 588 230	(572 320)
Zisk/strata z operácií s devízami		-	-
Zisk/strata z derivátov		-	-
Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
Výnos z majetku vo fonde		4 599 128	1 281 067
Transakčné náklady		-	-
Bankové poplatky a iné poplatky	E.9.	2 054	-
Čistý výnos z majetku vo fonde		4 597 074	1 281 067
Náklady na financovanie fondu		-	-
náklady na úroky		-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
náklady na dane a poplatky		-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		4 597 074	1 281 067
Náklady na:	E.9.	397 443	-
odplatu za správu fondu		266 004	-
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		131 439	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	E.9.	36 457	-
Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
Zisk alebo strata za účtovné obdobie		4 163 174	1 281 067

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

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

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

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

V zmysle novely Zákona o sds bol fond dňom 1.4.2012 premenovaný na BALANS - zmiešaný dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s.

Depozitár

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Slovakia, a.s.

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2012:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2012:

Predseda: Peter Máhig
Členovia: Péter Kadocsa
Eszter Horpácsy

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

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

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2012, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2012 do 31. decembra 2012 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 postupe účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa 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.

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).

Ak v deň ocenenia nie je pre akciu trhovú cenu, použije sa kvalifikovaný odhad. Ak nie je možné vykonať ani kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcie, ocení sa cenou obstarania, ktorá sa upraví o predpokladané zníženie jeho hodnoty.

Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrokový výnos, ako aj prémie/diskont (účtované ako úrokový náklad/výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti) lineárnou metódou.

Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“.

Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papierami a podielmi“.

ukončenie vykazovania

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

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

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

2.4 Deriváty

Derivát je finančný nástroj, ktorý súčasne splňa nasledujúce podmienky:

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

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

Podľa druhu derivátu sa deriváty členia na:

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

Podľa druhu podkladového nástroja sa deriváty členia na:

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

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Ak reálnu hodnotu derivátu nie je možné určiť, stanoví sa podľa Vyhlášky 246 NBS 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 správцovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

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

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

2.6 Operácie v cudzej mene

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

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

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

2.7 Dane

Výnosy dôchodkového fondu podliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov č.595/2003 Z.z. v znení neskorších právnych predpisov.

2.8 Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

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

- odplata za správu fondu,
 - odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu,
 - náklady za služby depozitára,
 - poplatky za správu cenných papierov hradené depozitárovi,
 - bankové poplatky za vedenie bežného účtu v banke,
- (V súlade s legislatívou platnou do 31. marca 2012 boli odplaty a až b zúčtované priamo z prijatých príspevkov, obdobne ako odplata za vedenie dôchodkového účtu, a náklady c až e znášala správцovská spoločnosť).

2.9 Správцovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Odplata za správu

Spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá je určená z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, od 1.7.2009 je táto odplata vo výške 0,025%.

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

Odplata za vedenie účtu

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

Odplata za zhodnotenie

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

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

Po rozpustení garančného účtu spoločnosti naďalej prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu podľa pravidiel stanovených zákonom o sds.

2.10 Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu a na garančnom účte v deň výpočtu,

pričom čistou hodnotou majetku v dôchodkovom fonde sa rozumie rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

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

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

2.11 Zákonné požiadavky

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

K 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

POLOŽKA	1.1.2012 - 31.12.2012	1.1.2011 - 31.12.2011
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	2 872 958	1 395 790
Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(67 218)	501
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(397 443)	-
Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	13 200	13 801
Výnosy z dividend (+)	1 752	2 208
Pohľadávky za dividendy (+)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	87 279 051	113 020 562
Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(75 489 111)	(139 238 072)
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(38 511)	-
Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	855	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	14 175 533	(24 805 210)
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(17 000 000)	5 000 000
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(17 000 000)	5 000 000
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	20 224 268	27 685 278
Výstupy z fondu, vrátené PL, odplaty (+/-)	(26 835 866)	(2 944 360)
Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do fondu (+/-)	219 987	(24 735)
Dedičstvá (-)	-	-
Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov	-	-
Náklady na úroky za dlhodobé úvery	-	-
Závazky na úroky za dlhodobé úvery (+)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(6 391 611)	24 716 183
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(9 216 078)	4 910 973
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	15 814 978	10 904 005
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	6 598 900	15 814 978

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2012

Označenie	POLOŽKA	31.12.2012	31.12.2011
a	b		
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	119 891 159	93 869 174
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	3 310 873 945	2 623 685 392
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,036211	0,035778
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	20 224 268	27 685 278
2.	Zisk alebo strata fondu	4 163 174	1 281 067
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(287 777)	(575 858)
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(26 548 089)	(2 368 502)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(2 448 424)	26 021 985
A.	Čistý majetok na konci obdobia	117 442 734	119 891 159
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	3 129 585 011	3 310 873 945
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,037527	0,036211

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

SÚVAHA

• AKTÍVA

1. DLHOPISY

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2012
a k 31.decembru 2011:

	31.12.2012	31.12.2011
Dlhopisy bez kupónov	13 497 832	41 336 724
nezaložené	13 497 832	41 336 724
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	80 481 720	62 703 264
nezaložené	80 481 720	62 703 264
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	93 979 552	104 039 988

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	31.12.2012	31.12.2011
Štátne dlhopisy	13 497 832	41 336 724
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
Celkom	13 497 832	41 336 724

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2012	31.12.2011
Štátne dlhopisy	66 615 542	52 811 216
Korporátne a bankové dlhopisy	12 864 002	9 093 560
Hypotekárne záložné listy	1 002 176	798 488
Celkom	80 481 720	62 703 264

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	290 633	144 405
Do troch mesiacov	376 584	377 690
Do šiestich mesiacov	150 721	191 850
Do jedného roku	22 260 833	23 497 961
Do dvoch rokov	2 100 044	5 213 940
Do piatich rokov	45 319 829	33 107 474
Nad päť rokov	23 480 908	41 506 668
Celkom	93 979 552	104 039 988

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	11 693 830	4 641 622
Do troch mesiacov	7 154 390	18 176 652
Do šiestich mesiacov	1 465 077	27 037 367
Do jedného roku	45 054 037	5 535 543
Do dvoch rokov	258 458	31 115 358
Do piatich rokov	23 728 062	12 183 526
Nad päť rokov	4 625 698	5 349 920
Celkom	93 979 552	104 039 988

Členenie dlhopisov podľa mien:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	93 979 552	104 039 988
Celkom	93 979 552	104 039 988

2. MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov k 31. decembru 2012 a 31. decembru 2011:

	31.12.2012	31.12.2011
Obchodovateľné akcie	30 720	35 808
nezaložené	30 720	35 808
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	30 720	35 808

Členenie obchodovateľných akcií podľa mien, v ktorých sú ocenené:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	30 720	35 808
Celkom	30 720	35 808

3. KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2012 a 31. decembru 2011:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	17 000 000	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	59 344	-
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	7 098
Daňové pohľadávky	28 069	20 524
Ostatne pohľadávky	-	-
Celkom	17 087 413	27 622

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	-	7 098
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	7 031 011	-
Do jedného roku	10 056 402	20 524
Celkom	17 087 413	27 622

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	-	7 098
Do troch mesiacov	7 031 011	-
Do šiestich mesiacov	10 028 333	-
Do jedného roku	28 069	20 524
Celkom	17 087 413	27 622

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Hrubá hodnota pohľadávok	17 087 413	27 622
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	17 087 413	27 622

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	17 087 413	27 622
Celkom	17 087 413	27 622

4. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Bežné účty	6 598 900	15 814 978
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
Celkom	6 598 900	15 814 978

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov podľa mien:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	6 598 900	15 814 978
Celkom	6 598 900	15 814 978

• PASÍVA

5. ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	37 772	17 090
Záväzky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	2 334	-
Záväzky voči iným fondom d.s.s.	-	9 818
Záväzky z ukončenia sporenia	212 889	-
Ostatné záväzky (daňové)	856	329
Celkom	253 851	27 237

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	253 851	27 237
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	253 851	27 237

Členenie záväzkov podľa mien:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	253 851	27 237
Celkom	253 851	27 237

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

6. VÝNOSY Z ÚROKOV

Popis	2012	2011
Bežné účty	13 121	71 450
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	59 344	77 116
Dlhové cenné papiere	1 936 681	1 702 613
Celkom	2 009 146	1 851 179

7. VÝNOSY Z DIVIDEND A INÝCH PODIELOV NA ZISKU

Popis	2012	2011
Dividendy z akcií SR	1 752	2 208
Celkom	1 752	2 208

Členenie dividend z cenných papierov podľa mien:

Popis	2012	2011
EUR	1 752	2 208
Celkom	1 752	2 208

8. ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA Z OPERÁCIÍ S CENNÝMI PAPIERMI

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

Popis	2012	2011
Akcie	(5 088)	(4 992)
Krátkodobé dlhové cenné papiere	(2 148)	18 171
Dlhodobé dlhové cenné papiere	2 595 466	(585 499)
Podielové listy	-	-
Celkom	2 588 230	(572 320)

9. BANKOVÉ POPLATKY A NÁKLADY NA ODPLATY

Popis	2012	2011
Bankové poplatky	(2 054)	-
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(397 443)	-
Náklady odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	(36 457)	-
Celkom	(435 954)	-

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH
A O INÝCH PASÍVACH

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

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

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

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

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2011:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	41 824 816	23 282 795	46 409 880	3 015 177	5 349 920	35 808	119 918 396
Dlhopisy	26 002 740	23 282 795	46 389 356	3 015 177	5 349 920	-	104 039 988
Akcie	-	-	-	-	-	35 808	35 808
Krátkodobé pohľadávky	7 098	-	20 524	-	-	-	27 622
Peňažné prostriedky	15 814 978	-	-	-	-	-	15 814 978
Pasíva	(27 237)	-	-	-	-	-	(27 237)
Ostatné záväzky	(27 237)	-	-	-	-	-	(27 237)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2011	41 797 579	23 282 795	46 409 880	3 015 177	5 349 920	35 808	119 891 159

2. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DŮCHODKOVÉHO FONDU

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

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 2012 a 31. decembru 2011:

	31.12.2012	31.12.2011
Peňažné prostriedky	6 598 900	15 814 978
Cenné papiere	94 010 272	104 075 796
Pohľadávky voči bankám - termínované vklady	17 000 000	-
Pohľadávky voči bankám - úroky z termín. vkladov	59 344	-
Daňové pohľadávky	28 069	20 524
Ostatné pohľadávky	-	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(37 772)	(17 090)
Záväzky voči Depozitárovei - Unicredit Bank	(2 334)	-
Záväzky voči iným fondom d.s.s. (presuny v rámci fondov)	-	(9 818)
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondami v rámci d.s.s.	-	7 098
Záväzky z ukončenia sporenia (prestup do inej d.s.s.)	(212 889)	-
Ostane záväzky	(856)	(329)
Záväzky za nakúpené cenné papiere	-	-
Čistá hodnota majetku	117 442 734	119 891 159
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	3 129 585 011	3 310 873 945
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,037527	0,036211

3. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Posledná novela zákona o sds priniesla, s účinnosťou od 1. januára 2013, aj nasledovné zmeny:

- ◆ možnosť platenia dobrovoľných príspevkov na starobné dôchodkové sporenie,
- ◆ automatický presun do garantovaného dôchodkového fondu pre sporiteľov, ktorí neprejavia vôľu zotrvať v BALANS – zmiešaný dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s.,
- ◆ zvýšenie odplaty za zhodnotenie majetku vo fonde na 10 % zo zhodnotenia majetku,
- ◆ zmenu názvu fondu na BALANS – zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej schválenia nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2012.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 28. marca 2013.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
člen predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva



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

Správa nezávislého audítora

Sporiteľom BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (do 31. marca 2012 známy ako BALANS – vyvážený dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s., do 1. februára 2013 známy ako BALANS – zmiešaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2012, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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


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

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

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2012 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

28. marca 2013
Bratislava, Slovenská republika


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


Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č.893

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

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

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI
31. DECEMBRA 2012**

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

SÚVAHA K 31. DECEMBRU 2012

Aktíva	Poznámka	31.12.2012	31.12.2011
Investičný majetok		321 986 487	281 529 725
Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
bez kupónov		-	-
s kupónmi		-	-
Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.1.	251 081 297	281 358 990
bez kupónov		47 993 628	130 936 315
s kupónmi		203 087 669	150 422 675
Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	E.2.	97 280	113 392
obchodovateľné akcie		97 280	113 392
neobchodovateľné akcie		-	-
podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		-	-
obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		-	-
Podielové listy		-	-
otvorených podielových fondov		-	-
ostatné		-	-
Krátkodobé pohľadávky	E.3.	70 807 910	57 343
krátkodobé vklady v bankách		70 729 443	-
krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
iné		78 467	57 343
obrátené repoobchody		-	-
Dlhodobé pohľadávky		-	-
dlhodobé vklady v bankách		-	-
dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
Deriváty		-	-
Drahé kovy		-	-
Neinvestičný majetok	E.4.	34 477 481	41 712 258
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		34 477 481	41 712 258
Ostatný majetok		-	-
Aktíva spolu		356 463 968	323 241 983
Pasíva	Poznámka	31.12.2012	31.12.2011
Záväzky	E.5.	898 835	58 745
Záväzky voči bankám		-	-
Záväzky z ukončenia sporenia		778 055	7 098
Záväzky voči správcovskej spoločnosti		118 385	50 726
Deriváty		-	-
Repoobchody		-	-
Záväzky z vypožičania finančného majetku		-	-
Ostatné záväzky		2 395	921
Vlastné imanie	D.	355 565 133	323 183 238
Dôchodkové jednotky, z toho		355 565 133	323 183 238
zisk alebo strata za účtovné obdobie		11 246 691	3 287 341
Pasíva spolu		356 463 968	323 241 983

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA 12 MESIACOV ROKU 2012

	Poznámka	2012	2011
Výnosy z úrokov	E.6.	5 483 650	5 006 496
Úroky		5 483 650	5 006 496
výsledok zaistenia		-	-
zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		-	-
Výnosy z podielových listov		-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	E.7.	5 548	6 992
dividendy a iné podiely na zisku		5 548	6 992
výsledok zaistenia		-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papierami a podielmi	E.8.	6 971 870	(1 726 147)
Zisk/strata z operácií s devízami		-	-
Zisk/strata z derivátov		-	-
Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
Výnos z majetku vo fonde		12 461 068	3 287 341
Transakčné náklady		-	-
Bankové poplatky a iné poplatky	E.9.	594	-
Čistý výnos z majetku vo fonde		12 460 474	3 287 341
Náklady na financovanie fondu		-	-
náklady na úroky		-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
náklady na dane a poplatky		-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		12 460 474	3 287 341
Náklady na:	E.9.	1 116 416	-
odplatu za správu fondu		767 258	-
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		349 158	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	E.9.	97 367	-
Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
Zisk alebo strata za účtovné obdobie		11 246 691	3 287 341

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

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

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

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

V zmysle novely Zákona o sds bol fond dňom 1. apríla 2012 premenovaný na VITAL – akciový dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s.

Depozitár

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Slovakia, a.s.

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2012:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2012:

Predseda: Peter Máhig
Členovia: Péter Kadocsa
Eszter Horpácsy

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

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

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2012, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2012 do 31. decembra 2012 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 MF SR“).

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

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

2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

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

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

2.2 Cenné papiere

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

prvotné ocenenie

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

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).

Ak v deň ocenenia nie je pre akciu tržová cena, použije sa kvalifikovaný odhad. Ak nie je možné vykonať ani kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcie, ocení sa cenou obstarania, ktorá sa upraví o predpokladané zníženie jeho hodnoty.

Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrokový výnos, ako aj prémie/diskont (účtované ako úrokový náklad/výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti) lineárnou metódou.

Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“.

Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papierami a podielmi“.

ukončenie vykazovania

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

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

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

2.4 Deriváty

Derivát je finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

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

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

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

Podľa druhu derivátu sa deriváty členia na:

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

Podľa druhu podkladového nástroja sa deriváty členia na:

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

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Ak reálnu hodnotu derivátu nie je možné určiť, stanoví sa podľa Vyhlášky 246 NBS 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 správčovskej 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 nere realizované), ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk / strata z operácií s devízami“.

2.7 Dane

Výnosy dôchodkového fondu podliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov č.595/2003 Z.z. v znení neskorších právnych predpisov.

2.8 Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

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

- a. odplata za správu fondu,
 - b. odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu,
 - c. náklady za služby depozitára,
 - d. poplatky za správu cenných papierov hradené depozitárovi,
 - e. bankové poplatky za vedenie bežného účtu v banke,
- (V súlade s legislatívou platnou do 31. marca 2012 boli odplaty a až b zúčtované priamo z prijatých príspevkov, obdobne ako odplata za vedenie dôchodkového účtu, a náklady c až e znášala správčovská spoločnosť).

2.9 Správčovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Odplata za správu

Spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá je určená z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, od 1. júla 2009 je táto odplata vo výške 0,025%.

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

Odplata za vedenie účtu

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

Odplata za zhodnotenie

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

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

Bola stanovená referenčná hodnota fondu, ktorá umožňuje spori-
teľom lepšie sledovať vývoj zhodnocovania majetku vo fonde,

Po rozpustení garančného účtu spoločnosti naďalej prináleží od-
plata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu podľa pravidiel
stanovených zákonom o sds.

2.10 Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodno-
ty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových
jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých
sporiťelov dôchodkového fondu a na garančnom účte v deň vý-
počtu, pričom čistou hodnotou majetku v dôchodkovom fonde sa
rozumie rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a
jeho záväzkami.

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

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

2.11 Záonné požiadavky

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

K 31.decembru 2012 a k 31.decembru 2011 dôchodkový fond
dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

POLOŽKA	1.1.2012 – 31.12.2012	1.1.2011 – 31.12.2011
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	7 390 135	4 187 105
Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(188 568)	1 437
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 116 416)	-
Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	67 658	9 437
Výnosy z dividend (+)	5 548	6 992
Pohľadávky za dividendy (+)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	279 580 198	337 872 619
Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(244 221 006)	(391 429 963)
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(97 961)	-
Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	1 474	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	41 421 062	(49 352 373)
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(70 562 000)	15 000 000
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(70 562 000)	15 000 000
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	54 687 217	62 471 847
Výstupy z fondu, vrátené PL, odplaty (+/-)	(33 552 013)	(10 923 025)
Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do fondu (+/-)	770 957	(103 733)
Dedičstvá (-)	-	-
Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov	-	-
Náklady na úroky za dlhodobé úvery	-	-
Závazky na úroky za dlhodobé úvery (+)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	21 906 161	51 445 089
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(7 234 777)	17 092 716
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	41 712 258	24 619 542
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	34 477 481	41 712 258

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2012

Označenie	POLOŽKA	31.12.2012	31.12.2011
A	b		
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	323 183 238	268 347 075
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	9 340 126 774	7 843 235 537
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,034602	0,034214
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	54 687 217	62 471 847
2.	Zisk alebo strata fondu	11 246 691	3 287 341
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(776 991)	(1 651 053)
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(32 775 022)	(9 271 972)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	32 381 895	54 836 163
A.	Čistý majetok na konci obdobia	355 565 133	323 183 238
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	9 927 164 024	9 340 126 774
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,035817	0,034602

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

SÚVAHA

• AKTÍVA

1. DLHOPISY

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2012
a k 31.decembru 2011:

	31.12.2012	31.12.2011
Dlhopisy bez kupónov	47 993 628	130 936 315
nezaložené	47 993 628	130 936 315
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	203 087 669	150 422 675
nezaložené	203 087 669	150 422 675
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	251 081 297	281 358 990

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	31.12.2012	31.12.2011
Štátne dlhopisy	47 993 628	130 936 315
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
Celkom	47 993 628	130 936 315

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2012	31.12.2011
Štátne dlhopisy	158 736 176	123 767 276
Korporátne a bankové dlhopisy	41 344 965	24 959 027
Hypotekárne záložné listy	3 006 528	1 696 372
Celkom	203 087 669	150 422 675

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	522 897	262 684
Do troch mesiacov	1 483 620	948 541
Do šiestich mesiacov	484 841	700 380
Do jedného roku	73 880 076	76 013 653
Do dvoch rokov	5 000 105	13 461 261
Do piatich rokov	79 478 350	51 674 706
Nad päť rokov	90 231 408	138 297 765
Celkom	251 081 297	281 358 990

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	42 227 879	9 756 836
Do troch mesiacov	32 464 962	55 411 837
Do šiestich mesiacov	4 427 909	89 190 469
Do jedného roku	74 178 839	20 662 637
Do dvoch rokov	1 771 595	34 741 720
Do piatich rokov	81 292 496	55 472 096
Nad päť rokov	14 717 617	16 123 395
Celkom	251 081 297	281 358 990

Členenie dlhopisov podľa mien:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	251 081 297	281 358 990
Celkom	251 081 297	281 358 990

2. MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov k 31. decembru 2012 a 31. decembru 2011:

	31.12.2012	31.12.2011
Obchodovateľné akcie	97 280	113 392
nezaložené	97 280	113 392
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	97 280	113 392

Členenie obchodovateľných akcií podľa mien, v ktorých sú ocenené:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	97 280	113 392
Celkom	97 280	113 392

3. KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2012
a 31. decembru 2011:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	70 562 000	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	167 443	-
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	78 467	57 343
Ostatné pohľadavky	-	-
Celkom	70 807 910	57 343

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby
splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	28 575 748	-
Do jedného roku	42 232 162	57 343
Celkom	70 807 910	57 343

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby
splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	25 110 000	-
Do šiestich mesiacov	45 619 443	-
Do jedného roku	78 467	57 343
Celkom	70 807 910	57 343

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Hrubá hodnota pohľadávok	70 807 910	57 343
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	70 807 910	57 343

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	70 807 910	57 343
Celkom	70 807 910	57 343

4. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Bežné účty	34 477 481	41 712 258
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
Celkom	34 477 481	41 712 258

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov podľa mien:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	34 477 481	41 712 258
Celkom	34 477 481	41 712 258

PASÍVA

5. ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	111 335	50 726
Záväzky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	7 050	-
Záväzky voči iným fondom d.s.s.	-	7 098
Záväzky z ukončenia sporenia	778 055	-
Ostatné záväzky (daňové)	2 395	921
Celkom	898 835	58 745

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	898 835	58 745
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	898 835	58 745

Členenie záväzkov podľa mien:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	898 835	58 745
Celkom	898 835	58 745

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

6. VÝNOSY Z ÚROKOV

Popis	2012	2011
Bežné účty	52 758	214 530
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	229 443	231 347
Dlhové cenné papiere	5 201 449	4 560 619
Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
Celkom	5 483 650	5 006 496

7. VÝNOSY Z DIVIDEND A INÝCH PODIELOV NA ZISKU

Popis	2012	2011
Dividendy z akcií SR	5 548	6 992
Celkom	5 548	6 992

Členenie dividend z cenných papierov podľa mien:

Popis	2012	2011
EUR	5 548	6 992
Celkom	5 548	6 992

8. ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S CENNÝMI PAPIERMI A PODIELMI

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

Popis	2012	2011
Akcie	(16 112)	(15 808)
Krátkodobé dlhové cenné papiere	(17 480)	110 394
Dlhodobé dlhové cenné papiere	7 005 462	(1 820 733)
Podielové listy	-	-
Celkom	6 971 870	(1 726 147)

9. BANKOVÉ POPLATKY A NÁKLADY NA ODPLATY

Popis	2012	2011
Bankové poplatky	(594)	-
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(767 258)	-
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(349 158)	-
Náklady na odplatu za služby depozitára	(97 367)	-
Celkom	(1 214 377)	-

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

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

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

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

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2011:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	82 087 685	63 876 088	153 120 904	7 920 518	16 123 396	113 392	323 241 984
Dlhopisy	40 375 427	63 876 088	153 063 561	7 920 518	16 123 396	0	281 358 990
Akcie	-	-	-	-	-	113 392	113 392
Krátkodobé pohľadávky	-	-	57 343	-	-	-	57 343
Peňažné prostriedky	41 712 258	-	-	-	-	-	41 712 258
Pasíva	(58 745)	-	-	-	-	-	(58 745)
Ostatné záväzky	(58 745)	-	-	-	-	-	(58 745)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2011	82 028 940	63 876 088	153 120 904	7 920 518	16 123 396	113 392	323 183 238

2. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DÔCHODKOVÉHO FONDU

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. RIZIKO ÚROKOVEJ MIERY

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

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. decembra 2012 a 31. decembru 2011:

	31.12.2012	31.12.2011
Peňažné prostriedky	34 477 481	41 712 258
Cenné papiere	251 178 577	281 472 382
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	70 562 000	-
Pohľadávky voči bankám – úrok na TVK	167 443	-
Daňové pohľadávky	78 468	57 343
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondami v rámci d.s.s.	-	-
Ostatné pohľadávky	-	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(111 335)	(50 726)
Záväzky voči Depozitarovi - Unicredit Bank	(7 050)	-
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s	-	(7 098)
Záväzky z ukončenia sporenia	(778 055)	-
Ostatné záväzky	(2 395)	(921)
Čistá hodnota majetku	355 565 133	323 183 238
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	9 927 164 024	9 340 126 774
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,035817	0,034602

3. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Posledná novela zákona o sds priniesla, s účinnosťou od 1. januára 2013, aj nasledovné zmeny:

- možnosť platenia dobrovoľných príspevkov na starobné dôchodkové sporenie,
- automatický presun do garantovaného dôchodkového fondu pre sporiteľov, ktorí neprejavia vôľu zotrvať vo VITAL – akciový dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s.,
- zvýšenie odplaty za zhodnotenie majetku vo fonde na 10 % zo zhodnotenia majetku,
- zmenu názvu fondu na VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej schválenia nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2012.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 28. marca 2013.



Ing. Branislav Bušтик
predseda predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva



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

Správa nezávislého audítora

Sporiteľom VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (do 31. marca 2012 známy ako VITAL – rastový dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s., do 1. februára 2013 známy ako VITAL – akciový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2012, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2012 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

28. marca 2013
Bratislava, Slovenská republika

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

Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893

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

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZA ROK KONČIACI
31. DECEMBRA 2012**

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

SÚVAHA K 31. DECEMBRU 2012

Aktíva	Poznámka	31.12.2012	31.12.2011
Investičný majetok		226 378	-
Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
bez kupónov		-	-
s kupónmi		-	-
Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou		-	-
bez kupónov		-	-
s kupónmi		-	-
Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		-	-
obchodovateľné akcie		-	-
neobchodovateľné akcie		-	-
podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		-	-
obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		-	-
Podielové listy	E.1.	226 378	-
otvorených podielových fondov		226 378	-
ostatné		-	-
Krátkodobé pohľadávky		-	-
krátkodobé vklady v bankách		-	-
krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
iné		-	-
obrátené repoobchody		-	-
Dlhodobé pohľadávky		-	-
dlhodobé vklady v bankách		-	-
dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		-	-
Deriváty		-	-
Drahé kovy		-	-
Neinvestičný majetok		2 852	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.2.	2 852	-
Ostatný majetok		-	-
Aktíva spolu		229 230	-
Pasíva	Poznámka	31.12.2012	31.12.2011
Závazky		42	-
Závazky voči bankám		-	-
Závazky z ukončenia sporenia		-	-
Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.3.	42	-
Deriváty		-	-
Repoobchody		-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku		-	-
Ostatné záväzky		-	-
Vlastné imanie	D	229 188	-
Dôchodkové jednotky, z toho		229 188	-
zisk alebo strata za účtovné obdobie		2 508	-
Pasíva spolu		229 230	-

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA 12 MESIACOV ROKU 2012

	Poznámka	24.4.2012 – 31.12.2012	2011
Výnosy z úrokov	E.4.	23	-
Úroky		23	-
výsledok zaistenia		-	-
zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		-	-
Výnosy z podielových listov		-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		-	-
dividendy a iné podiely na zisku		-	-
výsledok zaistenia		-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papierami a podielmi	E.5.	3 246	-
Zisk/strata z operácií s devízami		-	-
Zisk/strata z derivátov		-	-
Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
Výnos z majetku vo fonde		3 269	-
Transakčné náklady		-	-
Bankové poplatky a iné poplatky	E.6.	283	-
Čistý výnos z majetku vo fonde		2 986	-
Náklady na financovanie fondu		-	-
náklady na úroky		-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
náklady na dane a poplatky		-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		2 986	-
Náklady na:		150	-
odplatu za správu fondu	E.6.	150	-
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		-	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	E.6.	328	-
Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
Zisk alebo strata za účtovné obdobie		2 508	-

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

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

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

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

Depozitár

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Slovakia, a.s.

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2012:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2012:

Predseda: Peter Máhig
Členovia: Péter Kadocsa
Eszter Horpácsy

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

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

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2012, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2012 do 31. decembra 2012 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 MF SR“). Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazuje v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

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

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

2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

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

2.2 Cenné papiere

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

prvotné ocenenie

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

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).

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, ocení sa cenou obstarania, ktorá sa upraví o predpokladané zníženie jeho hodnoty.

Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrokový výnos, ako aj prémie/diskont (účtované ako

úrokový náklad/výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti) lineárnou metódou.

Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“.

Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papierami a podielmi“.

ukončenie vykazovania

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

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

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

2.4 Deriváty

Derivát je finančný nástroj, ktorý súčasne splňa nasledujúce podmienky:

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

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

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

Podľa druhu derivátu sa deriváty členia na:

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

Podľa druhu podkladového nástroja sa deriváty členia na:

- a) úrokové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úrokový nástroj,

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

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

Výnosy dôchodkového fondu podliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov č.595/2003 Z.z. v znení neskorších právnych predpisov.

2.8 Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

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

- a. odplata za správu fondu,
- b. odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu,
- c. náklady za služby depozitára,
- d. poplatky za správu cenných papierov hradené depozitárovi,
- e. bankové poplatky za vedenie bežného účtu v banke, (V súlade s legislatívou platnou do 31. marca 2012 boli odplaty a až b zúčtované priamo z prijatých príspevkov, obdobne ako odplata za vedenie dôchodkového účtu, a náklady c až e znášala správčovská spoločnosť).

2.9 Správčovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Odplata za správu

Spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá je určená z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, od 1. apríla 2012 je táto odplata vo výške 0,2%.

Odplata za vedenie účtu

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

Odplata za zhodnotenie

Spoločnosti neprináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu.

2.10 Dôchodkové jednotky

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

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

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

2.11 Záonné požiadavky

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

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

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

POLOŽKA	24.4.2012 – 31.12.2012	1.1.2011- 31.12.2011
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	23	-
Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	-	-
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(150)	-
Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	42	-
Výnosy z dividend (+)	-	-
Pohľadávky za dividendy (+)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	-	-
Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(223 131)	-
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(612)	-
Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(223 828)	-
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	228 993	-
Výstupy z fondu, vrátené PL, odplaty (+/-)	(2 313)	-
Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do fondu (+/-)	-	-
Dedičstvá (-)	-	-
Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov	-	-
Závazky na úroky za dlhodobé úvery (+)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	226 680	-
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	2 852	-
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	-	-
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	2 852	-

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2012

Označenie	POLOŽKA	24.4.2012 - 31.12.2012	1.1.2011 - 31.12.2011
A	b		
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	-	-
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	-	-
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	-	-
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	228 993	-
2.	Zisk alebo strata fondu	2 508	-
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(2 313)	-
II.	Nárast/pokles čistého majetku	229 188	-
A.	Čistý majetok na konci obdobia	229 188	-
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	6 659 803	-
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,034414	-

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

SÚVAHA

• AKTÍVA

1. PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra portfólia podielových listov k 31.12.2012:

	31.12.2012	31.12.2011
PL otvorených podielových fondov	226 378	-
nezaložené	226 378	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
PL ostatné	-	-
nezaložené	-	-
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	226 378	-

Členenie podielových listov podľa mien:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	226 378	-
Celkom	226 378	-

2. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

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

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Bežné účty	2 852	-
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
Celkom	2 852	-

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	2 852	-
Celkom	2 852	-

PASÍVA

3. ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2012:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	38	-
Záväzky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	4	-
Záväzky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia	-	-
Ostatne záväzky (daňové)	-	-
Celkom	42	-

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	42	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	42	-

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa mien:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	42	-
Celkom	42	-

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

4. VÝNOSY Z ÚROKOV

Popis	24.4- 31.12.2012	1.1- 31.12.2011
Bežné účty	23	-
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	-	-
Dlhové cenné papiere	-	-
Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
Celkom	23	-

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

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

Popis	24.4- 31.12.2012	1.1- 31.12.2011
Akcie	-	-
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
Podielové listy	3 246	-
Celkom	3 246	-

6. BANKOVÉ POPLATKY A NÁKLADY NA ODPLATY

Popis	24.4- 31.12.2012	1.1- 31.12.2011
Bankové poplatky	(35)	-
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(248)	-
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(150)	-
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
Náklady na odplatu za služby depozitára	(328)	-
Celkom	(761)	-

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. RIZIKO ÚROKOVEJ MIERY

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

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

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	2 852	-	-	-	-	226 378	229 230
Dlhopisy	-	-	-	-	-	-	-
Akcie	-	-	-	-	-	-	-
Podielové listy	-	-	-	-	-	226 378	226 378
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky	2 852	-	-	-	-	-	2 852
Pasíva	(42)	-	-	-	-	-	(42)
Ostatné záväzky	(42)	-	-	-	-	-	(42)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.20112	2 810	-	-	-	-	226 378	229 188

2. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DŮCHODKOVÉHO FONDU

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

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 2012 ,
31. decembru 2011:

	31.12.2012	31.12.2011
Peňažné prostriedky	2 852	-
Cenné papiere	226 378	-
Pohľadávky voči bankám - termínované vklady	-	-
Pohľadávky voči bankám - úroky z termín. vkladov	-	-
Daňové pohľadávky	-	-
Ostatné pohľadávky	-	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti Aegon d.s.s., a.s.	(38)	-
Záväzky voči Depozitárovi - Unicredit Bank	(4)	-
Záväzky voči iným fondom d.s.s. (presuny v rámci fondov)	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia (prestup do inej d.s.s.)	-	-
Ostane záväzky	-	-
Záväzky za nakúpené cenné papiere	-	-
Čistá hodnota majetku	229 188	-
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	6 659 803	-
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,034414	=

3. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Posledná novela zákona o sds priniesla, s účinnosťou od 1. januára 2013, aj nasledovné zmeny:

- ◆ možnosť platenia dobrovoľných príspevkov na starobné dôchodkové sporenie,
- ◆ automatický presun do garantovaného dôchodkového fondu pre sporiteľov, ktorí neprejavia vôľu zotrvať v INDEX – indexový dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s.,
- ◆ zvýšenie odplaty za správu za jeden kalendárny rok na na 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v indexovom dôchodkovom fonde,
- ◆ zavedenie odplaty za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu vo výške 10 % zo zhodnotenia majetku,
- ◆ zmenu názvu fondu na INDEX – indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2012.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 28. marca 2013.

Podpis v mene predstavenstva:

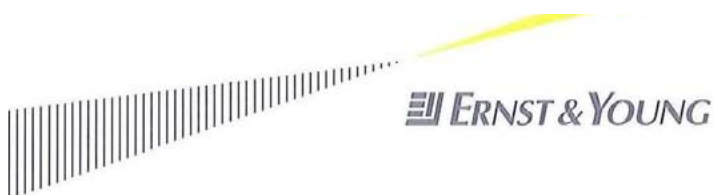


Ing. Branislav Buščík
predseda predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



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

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2012, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2012 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

28. marca 2013
 Bratislava, Slovenská republika

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

Ing. Dalimil Draganovský
 Licencia SKAU č. 893



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

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

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

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2012, uvedenú vo výročnej správe Spoločnosti. K uvedenej účtovnej závierke sme dňa 28. marca 2013 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

„Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2012 a výkazy ziskov a strát, komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2012 a výsledku jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

28. marca 2013
Bratislava, Slovenská republika

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

Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č.893^o

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



- II. Overili sme tiež účtovnú závierku dôchodkového fondu VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), k 31. decembru 2012, uvedenú vo výročnej správe Spoločnosti. K uvedenej účtovnej závierke sme dňa 28. marca 2013 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

„Správa nezávislého audítora

Spopiteľom VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (do 31. marca 2012 známy ako VITAL – rastový dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s., do 1. februára 2013 známy ako VITAL – akciový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2012, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2012 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

28. marca 2013
Bratislava, Slovenská republika

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

Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893^o



- III. Overili sme tiež účtovnú závierku dôchodkového fondu SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), k 31. decembru 2012, uvedenú vo výročnej správe Spoločnosti. K uvedenej účtovnej závierke sme dňa 28. marca 2013 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

„Správa nezávislého audítora

Sponiteľom SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (do 31. marca 2012 známy ako SOLID – konzervatívny dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s., do 1. februára 2013 známy ako SOLID – dlhopisový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2012, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2012 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

*28. marca 2013
Bratislava, Slovenská republika*

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

*Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č.893**



- IV. Overili sme tiež účtovnú závierku dôchodkového fondu *BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“)* v správe *AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“)*, k 31. decembru 2012, uvedenú vo výročnej správe Spoločnosti. K uvedenej účtovnej závierke sme dňa 28. marca 2013 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

„Správa nezávislého audítora

Sporiteľom BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (do 31. marca 2012 známy ako BALANS – vyvážený dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s., do 1. februára 2013 známy ako BALANS – zmiešaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.):

Uskutočnili sme audit prílozenej účtovnej závierky dôchodkového fondu BALANS - zmiešaný negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2012, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2012 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

28. marca 2013
Bratislava, Slovenská republika

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

Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893*



- V. Overili sme tiež účtovnú závierku dôchodkového fondu INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), k 31. decembru 2012, uvedenú vo výročnej správe Spoločnosti. K uvedenej účtovnej závierke sme dňa 28. marca 2013 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

„Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu INDEX - indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2012, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2012 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

28. marca 2013
Bratislava, Slovenská republika

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

Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č.893“



- VI. Overili sme tiež súlad výročnej správy s vyššie uvedenými účtovnými závierkami. Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedný štatutárny orgán Spoločnosti. Našou úlohou je vydať na základe nášho overenia názor o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Tieto štandardy požadujú, aby audítora naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že účtovné informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú získané z účtovnej závierky, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s touto účtovnou závierkou. Informácie uvedené vo výročnej správe sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2012. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z uvedenej účtovnej závierky a účtovných kníh Spoločnosti sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overovanie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie názoru audítora.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou Spoločnosti k 31. decembru 2012 a sú v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov.

14. júna 2013
Bratislava, Slovenská republika

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

Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893

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

Kontaktné centrum: 0850 1234 66

aegondss@aegon.sk

www.aegon.sk