

**SOLID - dlhopisový garantovaný d.f.,  
AEGON, d.s.s., a.s.**

Priebežná účtovná zvierka  
k 30. júnu 2014

**SÚVAHA**  
**dôchodkového fondu**  
**zostavená k 30.06.2014**  
**(v celých eurách)**

Za obdobie od                      mesiac      rok                      do      mesiac      rok  
    0 1      2 0 1 4                      0 6      2 0 1 4  
 Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie od      0 1      2 0 1 3                      do      1 2      2 0 1 3

**Účtovná zvierka**

- riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

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

**Názov správcovskej spoločnosti**

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

**Názov spravovaného fondu**

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

**Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo**

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

**PSČ**

8 1 1 0 2

**Názov obce**

B R A T I S L A V A

**Smerové číslo telefónu**

0 2

**Číslo telefónu**




2 0 6 6 8 1 1 1

**Číslo faxu**

2 0 6 6 8 1 1 0

**E-mailová adresa**

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

Zostavené dňa: 25.8.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu 	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky 	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva 
Schválené dňa: 26.8.2014	Ing. Mário Adámek	Ing. Miroslava Kmecová	Ing. Miroslava Kmecová

Súvaha k 30.júnu 2014

	Aktíva	Poznámka	30.06.2014	31.12.2013
I.	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>		<b>528 267 501</b>	<b>456 128 269</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	E.1.	15 195 660	-
a)	<i>bez kupónov</i>		-	-
b)	<i>s kupónmi</i>		15 195 660	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.1.	455 915 624	379 394 890
a)	<i>bez kupónov</i>		5 991 102	9 385 287
b)	<i>s kupónmi</i>		449 924 522	370 009 603
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		-	-
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>		-	-
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>		-	-
c)	<i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>		-	-
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>		-	-
4.	Podielové listy		-	-
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		-	-
b)	<i>ostatné</i>		-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.2.	57 156 217	76 733 379
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>		57 054 613	76 631 615
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>		-	-
c)	<i>iné</i>		101 604	101 764
d)	<i>obrátené repoobchody</i>		-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky		-	-
a)	<i>dlhodobé vklady v bankách</i>		-	-
b)	<i>dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>		-	-
7.	Deriváty		-	-
8.	Drahé kovy		-	-
II.	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	E.3.	<b>17 053 323</b>	<b>61 406 391</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		17 053 323	61 406 391
10.	Ostatný majetok		-	-
	<b>Aktíva spolu</b>		<b>545 320 824</b>	<b>517 534 660</b>

	Pasíva	Poznámka	30.06.2014	31.12.2013
I.	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	E.4.	<b>3 676 001</b>	<b>614 556</b>
1.	Závazky voči bankám		18 557	10 216
2.	Závazky z ukončenia sporenia		590 134	469 841
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti		345 155	131 447
4.	Deriváty		-	-
5.	Repoobchody		-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		-	-
7.	Ostatné záväzky		2 722 155	3 052
II.	<b>Vlastné imanie</b>	D.	<b>541 644 823</b>	<b>516 920 104</b>
8.	Dôchodkové jednotky, z toho		541 644 823	516 920 104
a)	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>		9 874 575	3 601 387
	<b>Pasíva spolu</b>		<b>545 320 824</b>	<b>517 534 660</b>

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
**dôchodkového fondu**  
**za 6 mesiacov roka 2014**  
**(v celých eurách)**

Za obdobie od                      mesiac      rok                      do      mesiac      rok  
    0 1      2 0 1 4                      0 6      2 0 1 4  
 Za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie od      0 1      2 0 1 3                      0 6      2 0 1 3

**Účtovná zvierka**

- riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

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

**Názov správcovskej spoločnosti**

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

**Názov spravovaného fondu**

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

**Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo**

S l á v i č i e ú d o l i e 1 0 6

**PSČ**

**Názov obce**

8 1 1 0 2      B R A T I S L A V A

**Smerové číslo telefónu**




**Číslo telefónu**

**Číslo faxu**

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

**E-mailová adresa**

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

Zostavené dňa: 25.8.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu 	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky 	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva 
Schválené dňa: 26.8.2014	Ing. Mário Adánek	Ing. Miroslava Kmecová	Ing. Miroslava Kmecová

**Výkaz ziskov a strát za 6 mesiacov roku 2014**

		Poznámka	1.1.2014 – 30.06.2014	1.1.2013- 30.06.2013
1.	Výnosy z úrokov	E.5.	3 781 639	1 028 839
1.1.	úroky		3 781 639	1 028 839
1.2./a.	výsledok zaistenia		-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zníženia hodnoty príslušného majetku		-	-
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku		-	-
3.2.	výsledok zaistenia		-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.6.	8 029 273	(674 865)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami		-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov		-	-
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
I.	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>		<b>11 810 912</b>	<b>353 974</b>
h.	Transakčné náklady		-	-
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	E.7.	568	1 625
II.	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>		<b>11 810 344</b>	<b>352 349</b>
j.	Náklady na financovanie fondu		-	-
j.1.	náklady na úroky		-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky		-	-
III.	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>		<b>11 810 344</b>	<b>352 349</b>
k.	Náklady na:	E.7.	1 830 001	453 383
k.1.	odplatu za správu fondu		788 478	318 390
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		1 041 523	134 993
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	E.7.	105 768	38 675
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>		<b>9 874 575</b>	<b>(139 709)</b>

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

### 1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

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

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

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

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

#### Depozitár

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

#### Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. júnu 2014:

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

#### Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 30. júnu 2014:

Predseda:	Peter Máhig
Členovia:	Péter Kadocsa
	Eszter Horpácsy

#### Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	<i>Priama materská spoločnosť</i>	<i>Hlavná materská spoločnosť</i>
Meno:	Aegon Levensverzekering N.V.	Aegon N.V.
Sídlo:	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko
Miesto uloženia konsolid. Účt. Závierky:	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko

## B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

### 1. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2014, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2014 do 30. júna 2014 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 MF SR“).

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

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

### 2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

#### 2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

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

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

#### 2.2 Cenné papiere

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

##### *prvotné ocenenie*

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

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

##### *následné ocenenie*

Po prvotnom vykázaní je možnosť cenné papiere oceňovať metódou umorovanej hodnoty (za podmienok stanovených zákonom o sds) alebo metódou reálnej hodnoty. Spoločnosť určuje hodnotu majetku vo fonde metódou reálnej hodnoty, od 1.1.2014 aj metódou umorovanej 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 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 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 použitia 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

Dôchodkový fond postupuje pri zdaňovaní výnosov v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov č.595/2003 Z.z. v znení neskorších právnych predpisov.

## 2.8 Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

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

- 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 správcovská 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.

Účet nepriradených platieb je podľa Zákona o sds určený na zúčtovanie všetkých platieb poukazovaných Sociálnou poisťovňou, inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou pri prestupe sporiteľa do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti a platieb dobrovoľných príspevkov a na zúčtovanie odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu. Peňažné prostriedky evidované na účte nepriradených platieb sú uložené na bežnom účte pre nepriradené platby vedenom u depozitára. Majetok evidovaný na účte nepriradených platieb je majetkom sporiteľov v príslušných dôchodkových fondoch v rozsahu, v akom sú na účte nepriradených platieb zastúpené identifikované príspevky, penále alebo iné peňažné prostriedky vzťahujúce sa k príslušnému dôchodkovému fondu, ak zákon neustanovuje inak.

Poplatky depozitárovi za vedenie bežného účtu pre nepriradené platby a poplatky za poskytovanie platobných služieb v súvislosti s bežným účtom znáša dôchodková správcovská spoločnosť. Výnosy plynúce z finančných prostriedkov uložených na bežnom účte pre nepriradené platby sú príjmom dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

### *Odplata za zhodnotenie*

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

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

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 desať po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov (ďalej aj ako „sledované obdobie“).  
Sledované obdobie začína plynúť vždy 1. januára kalendárneho roka.  
Od 1. januára 2013 sa výška odplaty za zhodnotenie majetku zvýšila na 10 % zo zhodnotenia majetku vypočítaného podľa Zákona

## **2.10 Dôchodkové jednotky**

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom 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 30.júnu 2014 a k 31.decembru 2013 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

### C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

POLOŽKA	1.1.2014 – 30.06.2014	1.1.2013- 30.06.2013
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	4 407 000	(439 839)
Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	7 312	(76 233)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 830 000)	(453 383)
Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	222 050	119 016
Výnosy z dividend (+)	-	-
Pohľadávky za dividendy (+)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	29 219 003	49 591 649
Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(113 531 486)	(344 089 355)
Závazky na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(106 336)	(40 299)
Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	2 719 103	3 249 081
<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(78 893 354)</b>	<b>(292 139 363)</b>
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	19 569 690	(69 999 592)
<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>19 569 690</b>	<b>(69 999 592)</b>
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	19 346 578	428 376 794
Výstupy z fondu, vrátené PL, odplaty (+/-)	(4 496 435)	(9 001 143)
Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do fondu (+/-)	120 453	(149 873)
Dedičstvá (-)	-	-
Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov	-	-
Náklady na úroky za dlhodobé úvery	-	-
Závazky na úroky za dlhodobé úvery (+)	-	-
<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>14 970 596</b>	<b>419 225 778</b>
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	<b>(44 353 068)</b>	<b>57 086 823</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>61 406 391</b>	<b>6 511 175</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.</b>	<b>17 053 323</b>	<b>63 597 998</b>

**D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 30.06.2014**

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2014	31.12.2013
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>516 920 104</b>	<b>78 750 998</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	12 436 278 018	1 912 840 675
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,041565	0,04117
<b>1.</b>	Príspevky do dôchodkového fondu	19 346 578	447 667 590
<b>2.</b>	Zisk alebo strata fondu	9 874 575	3 601 387
<b>3.</b>	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
<b>4.</b>	Výplata výnosov podielnikom	-	-
<b>5.</b>	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
<b>6.</b>	Prevedené dôchodkové jednotky	(4 496 434)	(13 099 871)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>24 724 719</b>	<b>438 169 106</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>541 644 823</b>	<b>516 920 104</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	12 790 759 872	12 436 278 018
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,042347	0,041565

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

### SÚVAHA

#### AKTÍVA

#### 1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov k 30. júnu 2014 a k 31.decembru 2013:

##### 1.1. Dlhopisy oceňované metódou umorovanej hodnoty

	30.06.2014	31.12.2013
Dlhopisy bez kupónov	-	-
<i>nezaložené</i>	-	-
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
Dlhopisy s kupónmi	15 195 660	-
<i>nezaložené</i>	15 195 660	-
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
<b>Celkom</b>	<b>15 195 660</b>	<b>-</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	30.06.2014	31.12.2013
Štátne dlhopisy	15 195 660	-
<b>Celkom</b>	<b>15 195 660</b>	<b>-</b>

Členenie dlhopisov oceňovaných UH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	30.06.2014	31.12.2013
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	245 805	-
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	14 949 855	-
<b>Celkom</b>	<b>15 195 660</b>	<b>-</b>

Členenie dlhopisov oceňovaných UH podľa zostatkovej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	245 805	-
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	14 949 855	-
<b>Celkom</b>	<b>15 195 660</b>	<b>-</b>

#### 1.2. Dlhopisy oceňované metódou reálnej hodnoty

	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Dlhopisy bez kupónov	5 991 102	9 385 287
<i>nezaložené</i>	<i>5 991 102</i>	<i>9 385 287</i>
<i>založené v repoobchodoch</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>založené</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Dlhopisy s kupónmi	449 924 522	370 009 603
<i>nezaložené</i>	<i>449 924 522</i>	<i>370 009 603</i>
<i>založené v repoobchodoch</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>založené</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<b>Celkom</b>	<b>455 915 624</b>	<b>379 394 890</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Štátne dlhopisy	5 991 102	9 385 287
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
<b>Celkom</b>	<b>5 991 102</b>	<b>9 385 287</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Štátne dlhopisy	243 458 616	219 203 784
Korporátne a bankové dlhopisy	173 968 474	121 420 223
Hypotekárne záložné listy	32 497 432	29 385 596
<b>Celkom</b>	<b>449 924 522</b>	<b>370 009 603</b>

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Do jedného mesiaca	398 476	543 940
Do troch mesiacov	432 573	1 648 418
Do šiestich mesiacov	1 384 343	1 152 941
Do jedného roku	5 358 970	3 118 155
Do dvoch rokov	11 116 867	7 689 745
Do piatich rokov	240 180 252	204 133 227
Nad päť rokov	197 044 143	161 108 464
<b>Celkom</b>	<b>455 915 624</b>	<b>379 394 890</b>

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Do jedného mesiaca	2 198 686	543 940
Do troch mesiacov	4 341 905	3 013 123
Do šiestich mesiacov	18 248 277	12 557 315
Do jedného roku	85 429 096	21 624 493
Do dvoch rokov	42 058 703	95 869 759
Do piatich rokov	221 236 827	188 830 965
Nad päť rokov	82 402 130	56 955 295
<b>Celkom</b>	<b>455 915 624</b>	<b>379 394 890</b>

Členenie dlhopisov podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
EUR	455 915 624	379 394 890
<b>Celkom</b>	<b>455 915 624</b>	<b>379 394 890</b>

## 2. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 30. júnu 2014 a 31. decembru 2013:

<b>Popis</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	57 039 105	76 608 795
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	15 508	22 820
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	101 438	101 437
Ostatné pohľadávky	166	327
<b>Celkom</b>	<b>57 156 217</b>	<b>76 733 379</b>



Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Do jedného mesiaca	27 006 791	34 100 136
Do troch mesiacov	30 047 988	42 531 805
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	101 438	101 438
<b>Celkom</b>	<b>57 156 217</b>	<b>76 733 379</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Do jedného mesiaca	37 010 369	56 621 836
Do troch mesiacov	20 044 410	20 010 105
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	101 438	101 438
<b>Celkom</b>	<b>57 156 217</b>	<b>76 733 379</b>

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Hrubá hodnota pohľadávok	57 156 217	76 733 379
Zníženie hodnoty	-	-
<b>Čistá hodnota pohľadávok</b>	<b>57 156 217</b>	<b>76 733 379</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
EUR	57 156 217	76 733 379
<b>Celkom</b>	<b>57 156 217</b>	<b>76 733 379</b>

### 3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Bežné účty	17 053 323	61 406 391
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
<b>Celkom</b>	<b>17 053 323</b>	<b>61 406 391</b>

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
EUR	17 053 323	61 406 391
<b>Celkom</b>	<b>17 053 323</b>	<b>61 406 391</b>

## PASÍVA

### 4. Závazky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 30. júnu 2014 a 31. decembru 2013:

<i>Popis</i>	<i>30. 06. 2014</i>	<i>31. 12. 2013</i>
Závazky voči správcovskej spoločnosti	345 155	131 447
Závazky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	18 557	10 216
Závazky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	590 134	469 841
Ostatné záväzky (daňové, z nákupu CP)	2 722 155	3 052
<b>Celkom</b>	<b>3 676 001</b>	<b>614 556</b>

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Do jedného mesiaca	3 676 001	614 556
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
<b>Celkom</b>	<b>3 676 001</b>	<b>614 556</b>

Členenie záväzkov podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
EUR	3 676 001	614 556
<b>Celkom</b>	<b>3 676 001</b>	<b>614 556</b>

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

### 5. Výnosy z úrokov

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.06.2014</i>	<i>1.1.-30.06.2013</i>
Bežné účty	55 101	54 328
Reverzné repoobchody		-
Vklady v bankách	130 215	78 604
Dlhové cenné papiere	3 596 323	895 907
Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
<b>Celkom</b>	<b>3 781 639</b>	<b>1 028 839</b>

## 6. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi

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

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.06.2013</i>	<i>1.1.-30.06.2013</i>
Akcie	-	-
Krátkodobé dlhové cenné papiere	24 577	(5 746)
Dlhodobé dlhové cenné papiere	8 004 696	(669 119)
Podielové listy	-	-
<b>Celkom</b>	<b>8 029 273</b>	<b>(674 865)</b>

## 7. Náklady na dane a poplatky

<i>Popis</i>	<i>1.1.-30.06.2013</i>	<i>1.1.-30.06.2013</i>
Zrážková daň	-	-
Bankové poplatky	(568)	(1 625)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(788 478)	(318 390)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(1 041 523)	(134 993)
Náklady na odplaty za služby depozitára	(105 768)	(38 675)
<b>Celkom</b>	<b>(1 936 337)</b>	<b>(493 683)</b>

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

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

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

## G. OSTATNÉ POZNÁMKY

### 1. RIZIKO ÚROKOVEJ MIERY

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

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 30.júnu 2014:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>56 262 379</b>	<b>24 386 314</b>	<b>104 024 616</b>	<b>263 295 530</b>	<b>97 351 985</b>	-	<b>545 320 824</b>
Dlhopisy	2 198 686	4 341 905	103 923 178	263 295 530	97 351 985	-	471 111 284
Krátkodobé pohľadávky	37 010 370	20 044 410	101 438	-	-	-	57 156 217
Peňažné prostriedky	17 053 323	-	-	-	-	-	17 053 323
<b>Pasíva</b>	<b>(3 676 001)</b>	-	-	-	-	-	<b>(3 676 001)</b>
Ostatné záväzky	(3 676 001)	-	-	-	-	-	(3 676 001)
<b>Čistá súvahová pozícia k 30.06.2014</b>	<b>52 586 377</b>	<b>24 386 315</b>	<b>104 024 616</b>	<b>263 295 530</b>	<b>97 351 985</b>	-	<b>541 644 823</b>

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

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>166 770 452</b>	<b>27 652 427</b>	<b>105 735 571</b>	<b>160 420 915</b>	<b>56 955 295</b>	-	<b>517 534 660</b>
Dlhopisy	48 742 225	7 642 322	105 634 133	160 420 915	56 955 295	-	379 394 890
Krátkodobé pohľadávky	56 621 836	20 010 105	101 438	-	-	-	76 733 379
Peňažné prostriedky	61 406 391	-	-	-	-	-	61 406 391
<b>Pasíva</b>	<b>(611 504)</b>	-	<b>(3 052)</b>	-	-	-	<b>(614 556)</b>
Ostatné záväzky	(611 504)	-	(3 052)	-	-	-	(614 556)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2012</b>	<b>166 158 948</b>	<b>27 652 427</b>	<b>105 732 519</b>	<b>160 420 915</b>	<b>56 955 295</b>	-	<b>516 920 104</b>

## 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 30.júnu 2014 a k 31. decembru 2013:

	30.06.2014	31.12.2013
Peňažné prostriedky	17 053 323	61 406 391
Cenné papiere	471 111 284	379 394 890
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	57 039 106	76 608 795
Pohľadávky voči bankám – úrok na TVK	15 508	22 820
Daňové pohľadávky	101 437	101 437
Ostatné pohľadávky	166	327
Záväzky voči správcovskej spoločnosti Aegon, d.s.s., a.s.	(345 156)	(131 447)
Záväzky voči Depozitárovi- Unicredit Bank	(18 557)	(10 216)
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia	(590 134)	(469 841)
Ostatné záväzky	(2 722 155)	(3 052)
Záväzky za nakúpené cenné papiere	-	-
<b>Čistá hodnota majetku</b>	<b>541 644 821</b>	<b>516 920 104</b>
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	12 790 759 872	12 436 278 018
<b>Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku</b>	<b>0,042347</b>	<b>0,041565</b>

### 3. 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 30. júnu 2014.

Podpis v mene predstavenstva:



---

Ing. Mária Adámek  
člen predstavenstva



---

Ing. Peter Jung  
prokurista