

V Ý R O Č N Á S P R Á V A 2013

**Allianz - Slovenská dôchodková správcovská
spoločnosť, a. s.**

Bratislava
21/02/2014

I. Príhovor predsedu predstavenstva

Vážené dámy a páni,

rok 2013 bol významným stabilizačným obdobím z pohľadu účasti na starobnom dôchodkovom sporení a rokom kryštalizácie produktových portfólií jednotlivých dôchodkových správcovských spoločností.

Novela zákona o SDS č. 252/2012 s účinnosťou od septembra 2012, resp. januára 2013, jednak otvorila systém SDS na päť mesiacov, od 1. 9. 2012 do 31. 1. 2013, a znížila percentuálnu sadzbu príspevkov odvádzaných do druhého piliera z 9% na 4% s ich postupným odloženým navýšením na úroveň 6%, a jednak rozšírila možnosti investovania majetku vo fondoch s potenciálom vyšších výnosov v nich. Zároveň predmetná novela zakotvila dôchodkovým správcovským spoločnostiam povinnosť od 1. mája 2013 povinne spravovať iba jeden garantovaný dlhopisový dôchodkový fond s predĺženým sledovaným obdobím na 10 rokov a jeden negarantovaný akciový dôchodkový fond s možnosťou ponúkať aj ďalšie fondy na dobrovoľnej báze.

Jednotlivé dôchodkové správcovské spoločnosti zareagovali na spomenuté legislatívne zmeny po svojom a v priebehu roka 2013 prišli s vlastnou ponukou dôchodkových fondov, čo do ich charakteru a investičného profilu – niektoré z týchto spoločností sa rozhodli pre zotrvanie v pôvodnom počte ponúkaných fondov pri určitej úprave ich investičných stratégií, iné, naopak, pristúpili k zlúčeniu niektorých z nich ruka v ruku so zásadnými zmenami v ich investičných profiloch. Každopádne, tieto kroky viedli k ďalšiemu skvalitneniu konkurenčného prostredia na trhu SDS a k širšiemu diapazónu investičných možností sporiteľov na ňom.

Naša spoločnosť v zmysle zákona o SDS klientov, ktorí neprejavili písomnú vôľu sporiť si v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, presunula k 30.4.2013 do GARANT dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu. Následne Allianz – Slovenská d.s.s., a.s. zlúčila dôchodkový fond Global indexový negarantovaný dôchodkový fond a Optimal zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond do Progres akciového negarantovaného dôchodkového fondu s účinnosťou k 3.5.2013. Nakoľko v predmetnom nástupníckom akciovom fonde bola po zlúčení fondov významným spôsobom pozmenená investičná stratégia v prospech zastúpenia rizikovej akciovej zložky, náš sporiteľ má na výber z dvoch existujúcich dôchodkových fondov predstavujúcich diametrálne odlišné investičné príležitosti. Berúc do úvahy tzv. možnosť „miešania“ fondov, tj. sporenia naraz vo dvoch dôchodkových fondoch v pomere zvolenom sporiteľom, tieto alternatívy nielenže prinášajú pre sporiteľa dostatočný priestor na výber, ale zároveň sprehľadujú ponuku jeho investičných možností.

Naša spoločnosť evidovala k 31.12.2013 pod jej správou majetok v oboch dôchodkových fondoch v celkovej čistej hodnote 1 870 mil. EUR v porovnaní s 1 767 mil. EUR na konci roka 2012, čo predstavuje 5,8% percentný nárast objemu aktív pod správou Allianz – Slovenskej dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Celkový počet našich klientov sa k ultimu roka 2013, i napriek otvoreniu systému, ustálil na počte 456 730. Spoločnosť si tak naďalej udržala vedúce postavenie na trhu starobného dôchodkového sporenia na Slovensku s trhovým podielom 32,6 %.

Na záver mi dovoľte poďakovať najmä našim klientom za ich dôveru, obchodným partnerom za spoluprácu a všetkým spolupracovníkom za ich úsilie a nasadenie.

Jozef Paška

predseda predstavenstva

II. Profil Spoločnosti

Základné informácie

Založenie a vznik

Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Račianska 62, Bratislava (ďalej „Spoločnosť“) bola založená bez výzvy na upisovanie akcií zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 281/04, Nz 45259/04 zo dňa 26.5.2004. Zakladateľ Spoločnosti – Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. požiadal dňa 31.5.2004 Úrad pre finančný trh o udelenie povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktoré mu bolo udelené dňa 22.9.2004 a správoplatnené 23.9.2004. Do obchodného registra bola Spoločnosť zapísaná dňa 28.9.2004 pod číslom 3425/B, oddiel Sa.

Zlúčenie s Prvou dôchodkovou sporiteľňou

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska ako integrovaného dohľadu nad finančným trhom v oblasti bankovníctva, kapitálového trhu, poisťovníctva a dôchodkového sporenia došlo k 1.3.2006 k zlúčeniu Spoločnosti s Prvou dôchodkovou sporiteľňou, d.s.s., a.s. (ďalej „PDS“) so súčasným zlúčením dôchodkových fondov v správe oboch spoločností. Spoločnosť sa týmto stala právnym nástupcom PDS a prevzala jej obchodné imanie.

Zlúčenie dôchodkových fondov

V zmysle zákona o sds klienti, ktorí neprejavili písomnú vôľu sporiť si v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, boli k 30.4.2013 presunutí do GARANT dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu. Spoločnosť taktiež zlúčila Global indexový negarantovaný dôchodkový fond a Optimal zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond do Progres akciového negarantovaného dôchodkového fondu s účinnosťou k 3.5.2013.

Hlavná činnosť

Predmetom činnosti Spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj „zákon o SDS“).

Konsolidovaný celok

Spoločnosť je 100% dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava.

Spoločnosť je súčasťou konsolidovaného celku, v ktorom konsolidujúcou spoločnosťou je materská spoločnosť. Táto je súčasťou konsolidovaného celku, kde konsolidujúcou spoločnosťou je Allianz Societas Europaea, Mníchov.

Dôchodkové fondy v správe

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s. (ďalej „Garant“)
PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s. (ďalej „Progres“)

Výška základného imania

Výška základného imania Spoločnosti k 31.12.2013 bola 37 177 tis. EUR.

Organizačné zložky Spoločnosti a miesto výkonu činnosti

Spoločnosť nemá organizačné zložky v zahraničí, svoju činnosť vykonáva len na území Slovenskej republiky.

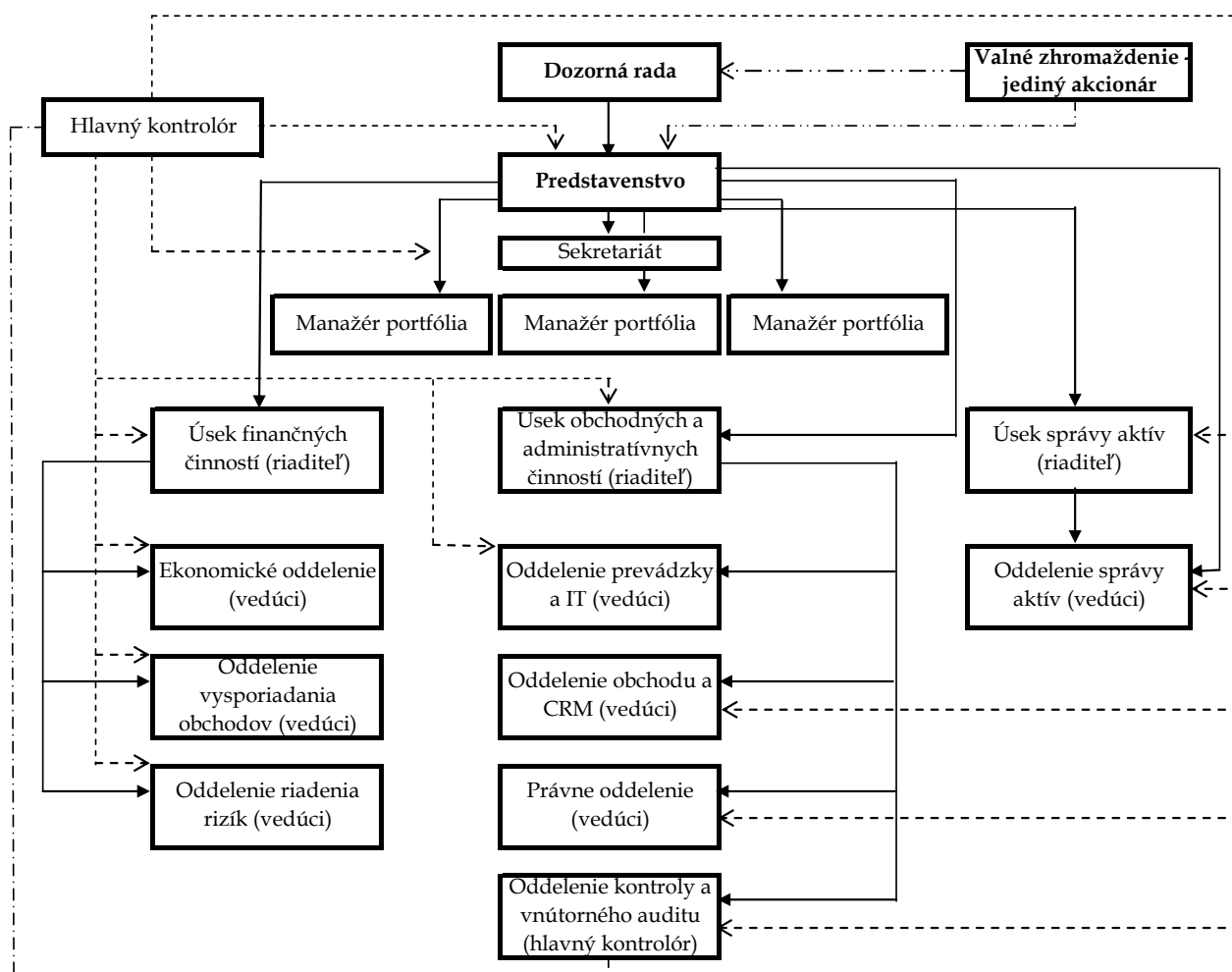
Orgány Spoločnosti

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Jozef Paška
Členovia:	Ing. Peter Karcol Ing. Marián Kopecký

Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Todor Todorov
Podpredseda:	Ing. Miroslav Pacher
Člen:	Mgr. Miroslav Kočan (do 29. apríla 2013) Ing. Pavol Pitoňák (od 30. apríla 2013)

Organizačná štruktúra

Organizačná štruktúra Spoločnosti je postavená na základe nasledovného diagramu:



III. Dôchodkové fondy v správe Spoločnosti

Spoločnosť k 31.12.2013 vykonávala správu majetku v dvoch dôchodkových fondoch.

Rok 2013 priniesol novú legislatívu a s ňou aj zásadné zmeny v sporení. Zmenila sa štruktúra úspor sporiteľov v jednotlivých fondoch, počet spravovaných dôchodkových fondov aj ich investičné stratégie.

V garantovanom fonde sa od 01.04.2013 predĺžilo garantované obdobie na desať rokov. V realite to znamená, že najbližšie porovnanie hodnôt dôchodkovej jednotky sa realizuje k 31.12.2022. Porovnávať sa bude priemerná hodnota dôchodkovej jednotky za december 2022 voči priemernej hodnote dôchodkovej jednotky za január 2013.

Ku dňu 30.04.2013 spoločnosť realizovala zákonné prestupy sporiteľov z negarantovaných fondov do garantovaného. Týmto prestupom sa do fondu Garant presunulo približne 80% aktív.

Ku dňu 3.5.2013 spoločnosť zlúčila fondy Optimal a Global s fondom Progres. Po tomto dátume spoločnosť spravovala jeden garantovaný a jeden negarantovaný fond.

Hospodárenie, stav a zmeny zloženia majetku v dôchodkových fondoch ovplyvnili najmä:

- presun sporiteľov z negarantovaných fondov do garantovaného,
- zlúčenie negarantovaných fondov,
- objem príspevkov zo Sociálnej poisťovne,
- vývoj hodnoty jednotlivých zložiek majetku:
 - Dlhopisy:
 - Na začiatku roka 2013 pokračoval pokles výnosov z dlhopisov
 - Vyhlásenia predstaviteľov FEDu v máji 2013 odštartovali rast výnosov, predovšetkým z dlhopisov tzv. core „krajín“, t.j. krajín s dobrou fiškálnou pozíciou
 - Rast výnosov sa zastavil až v septembri opäť vďaka akcii FEDu, ktorý odložil ukončovanie odkupu dlhopisov
 - Od septembra do konca roka výnosy z kvalitných dlhopisov oscilovali
 - Záver roka patril dlhopisom s horšou kreditnou kvalitou, kde prudko klesali výnosy, čiže rástli ceny. Za týmto pohybom stáli zlepšené makroekonomické údaje a rastúca dôvera investorov v zlepšenie ekonomickej situácie.
 - Akcie:
 - Akciové indexy sa vyvíjali rozdielne vo vyspelých častiach sveta a v rozvíjajúcich sa krajinách
 - Americké indexy rástli takmer kontinuálne počas celého roka 2013, európske predovšetkým v jeho druhej polovici, japonský akciový index prudko rástol do mája 2013, po následnej korekcii májové hodnoty opäť dosiahol až na konci roka 2013
 - Najhoršie sa darilo krajinám rozvíjajúcich sa trhov, ktoré v máji, júni prudko poklesli v reakcii na vyjadrenia FEDu, a tieto svoje straty už do konca roka nedobehli
 - Euro:
 - Zlepšovanie makroekonomických ukazovateľov v eurozóne pomohlo euru a to posilnilo voči väčšine svetových mien
 - Posilnenie eura ubralo zo zhodnotenia akciových indexov
 - Zlato:
 - So zlepšovaním situácie v reálnej ekonomike a pri neexistujúcich inflačných tlakoch sa cena zlata prepadla

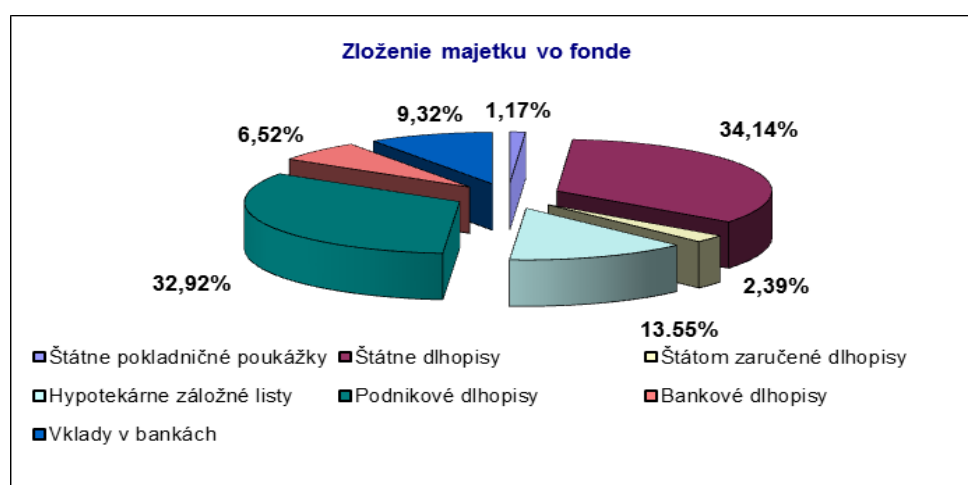
Peňažné investície tvorili štátne pokladničné poukážky, vkladové účty v bankách s rôznou dobou splatnosti a prostriedky na bežnom účte. Dlhopisové investície tvorili najmä štátne a štátom zaručené dlhopisy, podnikové dlhopisy, hypotekárne záložné listy a dlhopisy emitované finančnými inštitúciami s fixným, resp. pohyblivým kupónom. Akciovú zložku tvorili fondy kopírujúce zvolené akciové indexy a individuálne akcie. Investície do drahých kovov boli realizované prostredníctvom investičného certifikátu, ktorý ich zastupuje.

III.1 GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

Čistá hodnota majetku k 31.12.2013 bola 1 716,83 mil. Eur a aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky predstavovala 0,040245 Eur. Za rok 2013 dosiahol fond zhodnotenie 0,6%. Výrazný nárast majetku vo fonde bol spôsobený najmä zákonnými prestupmi sporiteľov k 30.04.2013.

Portfólio fondu bolo tvorené len dlhopisovými a peňažnými investíciami. Predĺženie doby garantovanej kladnej výkonnosti fondu na 10 rokov umožnilo predĺžiť duráciu fondu a zvýšiť kreditné riziko. Časť dlhopisového portfólia sa v súlade so zákonom oceňovala metódou umorovanej hodnoty. Štruktúra portfólia sa zmenila. Podiel štátnych, štátom zaručených dlhopisov a pokladničných poukážok klesol, rovnako ako poklesol aj podiel bankových depozitov. Naopak podiel podnikových dlhopisov a hypotekárnych záložných listov výrazne vzrástol.

Zloženie majetku k 31.12.2013 zobrazuje nasledovný graf:



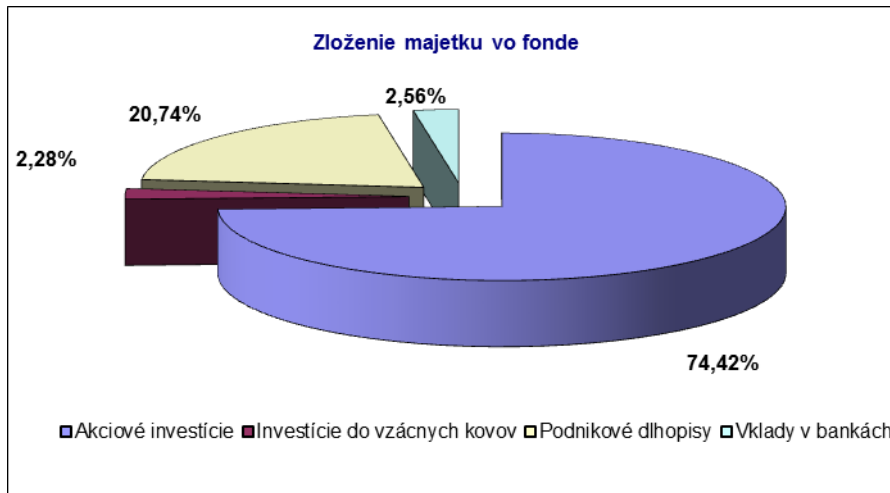
Napriek nárastu kreditného a duračného rizika spoločnosť aj naďalej spravovala portfólio fondu Garant konzervatívnou investičnou stratégiou. Portfólio fondu nebolo počas roka vystavené menovému riziku.

III.2 PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

Čistá hodnota majetku k 31.12.2013 bola 152,68 mil. Eur a aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky predstavovala 0,038637 Eur.

V prvom štvrtroku sa podiel akciových investícií pohyboval na úrovni okolo 10% hodnoty majetku. Po zákonných presunoch sporiteľov sa podiel akciových investícií zvýšil nad úroveň 77% hodnoty majetku. Podiel akcií sa na úrovniach okolo 75% pohyboval až do konca roka. Akciové investície boli tvorené investíciami do pasívnych fondov ETFs ako aj investíciami do individuálnych akcií. Z regionálneho hľadiska akciové investície smerovali do všetkých regiónov sveta. Podiel investícií do zlata dosiahol po presune sporiteľov 3,4% majetku fondu a po zvyšok roka postupne klesal až na koncoročnú úroveň 2,3%. Dlhopisová zložka fondu je po 30.04.2013 tvorená výlučne podnikovými dlhopismi so strednou dobou do splatnosti. Jej podiel na majetku fondu sa pohybuje na úrovni okolo 20%. Priemerná durácia dlhopisovej zložky sa pohybovala v rozpätí medzi 4,6 - 5,0.

Portfólio fondu bolo tvorené dlhopisovými, akciovými a peňažnými investíciami ako aj investíciami do drahých kovov. Zloženie majetku k 31.12.2013 zobrazuje nasledovný graf:



Portfólio fondu bolo počas roka vystavené vysokému menovému riziku.

IV. Finančná situácia v roku 2013

IV.I Hospodárenie s vlastným majetkom:

Spoločnosť vykázala ku koncu roka 2013 nasledujúce ukazovatele:

Výsledok hospodárenia:	3 638 tisíc EUR
Základné imanie:	37 177 tisíc EUR
Vlastné imanie	53 183 tisíc EUR

IV.II Hospodárenie s majetkom v spravovaných dôchodkových fondoch:

V súvislosti s investovaním majetku v spravovaných dôchodkových fondoch Spoločnosť dosiahla nasledovné ukazovatele:

k 31. 12. 2013 (k 31.12. 2012)	Garant	Optimal	Progres	Index
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v EUR	0,040245 (0,040003)	- (0,037608)	0,038637 (0,037033)	- (0,034465)
Čistá hodnota majetku (ČHM) v tisíc EUR	1 716 829 (195 583)	- (514 175)	152 680 (1 055 345)	- (1 781)
Odplata za správu v % (p.a)	0,30	0,30	0,30	0,30

Spoločnosť spravovala k ultimu roka 2013 majetok v oboch ňou spravovaných dôchodkových fondoch v celkovej čistej hodnote 1 869,5 mil. EUR v porovnaní s 1 766,9 mil. EUR na konci roka 2012. Spoločnosť si tak naďalej udržala vedúce postavenie na trhu starobného dôchodkového sporenia.

IV.III Výkaz finančnej pozície a Výkaz komplexného výsledku Spoločnosti

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE k 31. 12. 2013

(v tis. EUR)

	Pozn.	31.12.2013	31.12.2012	
Majetok				
1.	Peniaze a peňažné ekvivalenty	1	3 244	1 745
2.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	2	2 507	1 706
3.	Pohľadávky zo starobného dôchodkového sporenia	3	398	576
4.	Ostatný majetok	5	308	65
5.	Finančný majetok určený na predaj	6	21 871	19 219
6.	Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	7	22 766	22 999
7.	Iný nehmotný majetok	8	2 817	2 699
8.	Pozemky, budovy a zariadenia	9	198	150
9.	Odložená daňová pohľadávka	4,10	266	973
	Majetok spolu		54 375	50 132
Závazky				
1.	Závazky	11	768	255
2.	Zamestnanecké požitky	12	424	279
	Závazky spolu		1 192	534
Vlastné imanie				
1.	Základné imanie	13	37 177	37 177
2.	Emisné ážio	14	22 738	22 738
3.	Zákonný rezervný fond	15	1 627	1 389
4.	Ostatné fondy	16	12 336	12 336
5.	Strata minulých období	17	(24 522)	(26 664)
6.	Zisk/(Strata) bežného obdobia		3 638	2 380
7.	Oceňovacie rozdiely	6	189	242
	Vlastné imanie spolu		53 183	49 598
	Závazky a vlastné imanie spolu		54 375	50 132

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013

(v tis. EUR)

		Za obdobie 1.1. – 31.12.2013	Za obdobie 1.1. – 31.12.2012
1.	Výnosové úroky	328	322
2.	Nákladové úroky	-	-
I.	Čisté výnosy z úrokov	328	322
3.	Výnosy z poplatkov z fondov v správe	10 243	9 746
4.	Náklady na poplatky fondov v správe	-	(128)
5.	Náklady na poplatky z distribúcie	(1 464)	(3 426)
5.a)	z toho: amortizácia časovo rozlíšených zmlúv	(3 154)	(2 166)
5.b)	zrušenie straty zo zníženia hodnoty	1 690	-
5.c)	strata zo zníženia hodnoty	-	(1 260)
II.	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	8 779	6 192
6.	Čistá strata z finančných operácií	(1)	-
7.	Všeobecné administratívne náklady	(4 364)	(4 309)
8.	Čisté ostatné prevádzkové výnosy	8	524
III.	Zisk/(Strata) pred daňou z príjmov	4 750	2 729
9.	Daň a odložená daň z príjmov	(1 112)	(349)
IV.	Čistý zisk/(strata) po zdanení	3 638	2 380
10.	Čistý nerealizovaný zisk/(strata) z cenných papierov držaných na predaj (vrátane dane a odloženej dane)	(53)	282
V.	Komplexný výsledok	3 585	2 662

IV.IV Informácie k položkám Výkazu finančnej pozície a Výkazu komplexného výsledku

MAJETOK

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú zostatky na bežných účtoch vo výške 113 tis. EUR, zostatok na vkladovom účte vo výške 3 121 tis. EUR, a hotovosť a ceniny v hodnote 10 tis. EUR.

Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú zostatok na termínovanom vklade vo výške 2 500 tis. EUR a časové rozlíšenie úrokov vo výške 7 tis. EUR, so splatnosťou nad 3 mesiace a do 1 roka.

Pohľadávky zo starobného dôchodkového sporenia

Pohľadávky zo starobného dôchodkového sporenia vo výške 398 tis. EUR predstavujú najmä pohľadávky z poplatkov za správu vo výške 398 tis. EUR.

Ostatný majetok

Ostatný majetok zahŕňa prevažne poskytnuté preddavky vo výške 273 tis. EUR, časové rozlíšenia vo výške 30 tis. EUR a prevádzkové pohľadávky vo výške 5 tis. EUR.

Finančný majetok určený na predaj

Finančný majetok na predaj vo výške 21 871 tis. EUR zahŕňa dlhové cenné papiere vlastnené spoločnosťou ocenené v reálnej hodnote.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady na obstaranie zmlúv vo výške 22 766 tis. EUR predstavujú aktivované náklady na provízie sprostredkovateľov a organizátorov siete sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia, ktoré ovplyvnia výsledok hospodárenia budúcich účtovných období.

Iný nehmotný majetok

Iný nehmotný majetok je z najväčšej časti tvorený softvérom a to v celkovej výške 2 817 tis. EUR.

Pozemky, budovy a zariadenia

Položka Pozemky, budovy a zariadenia zahŕňa najmä informačné technológie a ostatné stroje, prístroje a zariadenia v hodnote 198 tis. EUR.

Odložená daňová pohľadávka

Vykázaná odložená daňová pohľadávka súvisí najmä s dočasnými rozdielmi pri nehmotnom majetku a s daňovými stratami, ktoré Spoločnosť dosiahla, a ktoré je možné v budúcich zdaňovacích obdobiach umorovať.

VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY

Záväzky

Podstatná položka v záväzkoch zahŕňa záväzky z obchodných vzťahov vo výške 768 tis. EUR. Všetky záväzky z obchodného styku sú v lehote splatnosti, pričom zostatková doba splatnosti je nižšia ako jeden mesiac.

Zamestnanecké požitky

Položka Zamestnanecké požitky zahŕňa záväzky voči zamestnancom, záväzky voči inštitúciám sociálneho zabezpečenia a záväzky z titulu zrazenej dane z príjmov zo závislej činnosti zamestnancov.

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti ku koncu roka 2013 pozostávalo zo 112 ks akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 331 940 EUR (celková výška je teda 37 177 tis. EUR).

Emisné ážio

Emisné ážio predstavuje rozdiel medzi emisným kurzom akcií a ich menovitou hodnotou.

Zákonný rezervný fond

Rezervný fond predstavuje povinný rezervný fond vytvorený pri založení Spoločnosti a priebežne dopĺňaný zo ziskov spoločnosti.

Ostatné fondy

Ostatné fondy predstavujú prevzaté vlastné imanie spoločnosti PDS, ktorá bola k 1.3.2006 zlúčená so Spoločnosťou.

Precenenie cenných papierov určených na predaj

Precenenie cenných papierov určených na predaj predstavuje kumulatívnu výšku zmeny reálnej hodnoty cenných papierov držaných v portfóliu Spoločnosti očistenú o predpokladané daňové vysporiadanie tohto precenenia.

Strata minulých období

Straty minulých období boli na základe rozhodnutí valných zhromaždení Spoločnosti preúčtované na účet neuhradených strát minulých období.

Zisk bežného obdobia

Zisk bežného roka bude Valným zhromaždením schválený v priebehu prvého polroka 2014. Predstavenstvo Spoločnosti navrhuje preúčtovať dosiahnutý zisk na účet neuhradená strata minulých období a uhradiť týmto časť straty minulých rokov, ako aj vykonať povinný prídel do zákonného rezervného fondu.

VÝNOSY A NÁKLADY

Výnosy z úrokov

Výnosy z úrokov predstavujú úroky z prostriedkov na bežných a vkladových účtoch a cenných paierov držaných na predaj vo výške 328 tis. EUR.

Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Položka čisté výnosy z poplatkov a provízií predstavuje rozdiel medzi výnosmi z odplát a provízií a nákladmi na poplatky a provízie. Položka týchto nákladov zahŕňa náklady na poplatky fondov v správe a náklady na poplatky z distribúcie.

Výnosy z poplatkov zahŕňajú výnosy z odplaty za vedenie osobných dôchodkových účtov sporiteľov vo výške 1 357 tis. EUR, výnosy z odplaty za správu dôchodkových fondov vo výške 5 359 tis. EUR a poplatok za zhodnotenie vo výške 3 527 tis. EUR.

Najvýznamnejšou položkou nákladov na poplatky a provízie sú náklady na poplatky z distribúcie vo výške 1 464 tis. EUR. Táto položka zahŕňa náklady z amortizácie časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv o SDS (ďalej aj „obstarávacie náklady“), provízie za sprostredkovanie a tvorbu opravnej položky k časovo rozlíšeným obstarávacím nákladom. Hodnota nákladov na poplatky fondov v správe predstavuje sumu 0 tis. EUR.

Administratívne náklady

Najvýznamnejšími položkami prevádzkových nákladov v roku 2013 boli:

Náklady na marketing	573
Opravy a udržiavanie majetku	445
Neuplatnená DPH na vstupe	317
Outsourcing	276
Dane a poplatky (ADSS, NBS a iné)	141
Prenájom priestorov a súvisiace náklady	132
Telekomunikácie a elektronické zdroje informácií	109

Náklady na zamestnancov

Personálne náklady dosiahli v roku 2013 úroveň 1 527 tis. EUR, čo je suma, ktorá zahŕňa hrubé mzdy zamestnancov, zákonné poistné a ostatné personálne náklady.

Odpisy a amortizácia majetku

Odpisy a amortizácia majetku zahŕňa odpisy hmotného majetku a amortizáciu iného nehmotného majetku vo výške 528 tis. EUR.

Čisté ostatné prevádzkové výnosy

Položka Čisté ostatné prevádzkové výnosy zahŕňa najmä výnosy z náhrad škôd poisteného majetku od poisťovní vo výške 7 tis. EUR.

Daň z príjmov

Položka Daň z príjmov je tvorená nákladmi z odloženej dane vo výške 726 tis. EUR a splatnej dane vo výške 383 tis. EUR. Zníženie odloženej dane súvisí s dočasnými rozdielmi pri nehmotnom majetku a so stratami, ktoré Spoločnosť dosiahla, a ktoré je možné v budúcich zdaňovacích obdobiach umorovať.

Na základe zmeny zákona spoločnosť účtuje od 1.1.2011 zrážkovú daň z úrokov priamo do nákladov, za rok 2013 vo výške 3 tis. EUR.

IV.V Účtovné závierky

Účtovná závierka Spoločnosti je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej len „IFRS“), vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“) v znení prijatom Európskou úniou, a v súlade s § 17a zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Účtovné závierky dôchodkových fondov boli zostavené na základe účtovníctva vedeného v súlade s ustanoveniami §56 ods. 1 zákona o SDS a v súlade s §17 až 23 zákona o účtovníctve.

Účtovné závierky Spoločnosti a dôchodkových fondov tvoria prílohy k tejto výročnej správe.

V. Spoločnosť v roku 2014

V roku 2014 očakávame ďalší kontinuálny nárast majetku v spravovaných dôchodkových fondoch v súlade s upraveným percentom sadzby príspevkov idúcich do druhého piliera. Spoločnosť plánuje v nasledujúcom kalendárnom roku udržať, resp. posilniť vedúce postavenie na trhu starobného dôchodkového sporenia z pohľadu objemu spravovaného majetku vo fondoch ako aj z pohľadu celkového počtu sporiteľov.

Samotný rozpočet Spoločnosti na rok 2014 bol zostavený s veľkým dôrazom na splnenie všetkých kritérií posudzovania primeranosti vlastných zdrojov rešpektujúc zároveň bezproblémový chod Spoločnosti a jej prevádzky. Analogickým spôsobom bude vedenie Spoločnosti pristupovať k otázke plnenia kritérií primeranosti vlastných zdrojov Spoločnosti aj v nadchádzajúcich rokoch.

Spoločnosť vzhľadom na ďalšie plánované edukačné aktivity smerom ku svojim sporiteľom ako aj na priemerný vek sporiteľov v portfóliu očakáva postupné prerozdeľovanie úspor sporiteľov medzi dvomi ňou spravovanými fondami v prospech akciového negarantovaného dôchodkového fondu.

VI. Riadenie rizík Spoločnosti

Aktívne zvládnutie nakladania s rizikami Spoločnosti patrí k základným prvkom zachovania jej stability, a tým aj naplnenia cieľov akcionára v oblasti starobného dôchodkového sporenia. Spoločnosť má vybudovaný efektívny a účinný systém riadenia rizík, ktorý sa opiera o tieto piliere:

- **činnosti „compliance“:** zamestnanec zodpovedný za výkon činností vnútornej kontroly vykonáva kontrolu činností Spoločnosti s cieľom zabezpečiť dodržiavanie zákona o SDS, všeobecne záväzných právnych predpisov, interných predpisov a noriem Spoločnosti. Túto kontrolu spolu so sledovaním kvality a správnosti všetkých procesov vo vnútri Spoločnosti, ako aj kvality prepojenia týchto procesov na externé prostredie, zabezpečuje oddelenie kontroly a vnútorného auditu;
- **činnosti controllingu:** sledujúce analýzu plnenia rozpočtových limitov hospodárenia Spoločnosti,
- **činnosti risk manažmentu dôchodkových fondov:** zabezpečujúce aktívne riadenie finančných rizík vyplývajúcich z investovania majetku v dôchodkových fondoch vrátane nábehu na proces komparácie výnosnosti s dosahovanou výnosnosťou u trhovej konkurencie a maximalizácie pravdepodobnosti dosahovania pozitívnej výkonnosti na sledovanom období vo fonde s garanciou, sú uskutočňované oddelením riadenia rizík.

Riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená, ako aj postupy a spôsoby merania týchto rizík sú popísané nižšie:

Údaje o úverovom riziku

Spoločnosť neposkytla žiadne úvery a neevidovala pohľadávky po splatnosti voči tretím osobám. Svoj majetok zhodnocovala formou depozitných operácií u svojho depozitára, spoločnosti Tatra banka a.s., a kúpou štátnych dlhopisov a pokladničných poukážok Slovenskej Republiky, s kreditným ratingom A (ďalej len „dlhopisy“). Dlhopisy majú investičný rating, s minimálnou pravdepodobnosťou default-u.

Spoločnosť evidovala významnú koncentráciu úverového rizika voči depozitárovi Tatra banka a.s., a to z dôvodu ustanovení §101 ods. 3 zákona o SDS. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

Údaje o trhových rizikách

Na základe realizovaných operácií bola z pohľadu trhových rizík Spoločnosť vystavená riziku zmeny úrokových mier.

Vzhľadom na to, že spoločnosť realizovala najmä investície do dlhopisov a depozitné operácie na medzibankovom trhu, pričom dĺžka portfólia je 2,04 roka, spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

Spoločnosť kvantifikuje úrokové riziko na mesačnej báze prostredníctvom analýzy citlivosti (dĺžka, convexita, posun výnosovej krivky).

Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier Spoločnosť sleduje dĺžku a posun výnosovej krivky o jeden bazický bod (ďalej „BPV“). Vzhľadom na spôsob a rozsah zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier bola citlivosť majetku na zmenu úrokových mier veľmi nízka. Z pohľadu úrokového rizika bola v hlavnej miere vystavená riziku zmeny 2 týždňovej úrokovej sadzby.

Riziko zmeny úrokovej sadzby

Spoločnosť nemá žiadne záväzky, ktoré by boli úročené.

Úročený majetok zahŕňa nasledovné položky:

- bežné účty vo výške 113 tis. EUR (úrok je nevýznamný),
- termínované vklady vo výške 5 628 tis. EUR (zostatok k 31.12.2013 bol úročený priemernou sadzbou 0,38 % p.a.; k 31.12.2012 to bol 0,5352 % p.a.), splatné v januári 2014 a v júli 2014.
- cenné papiere (štátne dlhopisy) vo výške 21 328 tis. EUR (zostatok k 31.12.2013 mal priemerný výnos do splatnosti 1,28 %, vážený priemerný výnos do splatnosti 0,94 %)

Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

Zmena úrokovej sadzby nemá významný vplyv na výsledok testu na zníženie hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov. Test sa vykonáva prostredníctvom diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov.

Údaje o menovom riziku

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov. Spoločnosť má všetok majetok aj záväzky denominované v EUR.

Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

Údaje o riziku likvidity

Každá operácia súvisiaca s pohybom vlastných zdrojov Spoločnosti sa odsúhlasuje tak, aby Spoločnosť bola schopná plniť záväzky zo svojej činnosti.

Spoločnosť takisto podlieha zákonným požiadavkám kapitálovej primeranosti v zmysle požiadaviek zákona o SDS.

Riziko dopĺčania do majetku dôchodkových fondov z vlastných zdrojov

Od 1.4.2012 je účinná novela zákona o SDS, podľa ktorej dôchodkové správcovské spoločnosti (ďalej len „DSS“) sú povinné sledovať výkonnosť svojich dlhopisových dôchodkových fondov v rámci 10 ročného horizontu. V prípade poklesu hodnoty majetku spravovaného dlhopisového dôchodkového fondu v predmetnom 10 ročnom období sú povinné doplatiť príslušný objem prostriedkov z vlastných zdrojov.

Spoločnosť riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika maximalizovala pravdepodobnosť dosiahnutia kladnej výkonnosti na predmetnom 10 ročnom horizonte (1. 1. 2013 – 31. 12. 2022).

Primeranosť vlastných zdrojov Spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť je povinná v zmysle § 60 zákona o SDS dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Spoločnosť má vybudovaný účinný systém kontroly dodržiavania primeranosti vlastných zdrojov. Dodržiavanie tejto podmienky Spoločnosť kvartálne dokladuje Národnej banke Slovenska ako orgánu dohľadu.

Hodnota vlastných zdrojov k 31.12.2013 dosiahla 50 177 tis. EUR a hodnota likvidného majetku 27 611 tis. EUR. Pomer likvidných aktív upravených o pohľadávky a záväzky k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, dosiahol k uvedenému obdobiu 1,47% v porovnaní s 0,5% dolným limitom určeným zákonom. Pomer vlastných zdrojov k ukazovateľu odvodeného od prevádzkových výdavkov Spoločnosti dosiahol hodnotu 4 030 %. Spoločnosť tak vykázala dostatočnú primeranosť vlastných zdrojov na vykonávanie správy majetku v dôchodkových fondoch a v skúmanom období tak minimalizovala prevádzkové riziko vyplývajúce z nepostačujúcej kapitálovej vybavenosti. Dlhodobý finančný plán Spoločnosti je založený na nepretržitom splňaní oboch podmienok stanovených zákonom.

VII. Návrh na rozdelenie zisku dôchodkových fondov

Predstavenstvo Spoločnosti navrhuje, aby zisky, dosiahnuté dôchodkovými fondami, boli ponechané v majetku fondov, nakoľko podľa zákona o SDS sú súčasťou tohto majetku.

VIII. Ďalšie informácie o Spoločnosti

Činnosť Spoločnosti nemá vplyv na životné prostredie. Spoločnosť nemá náklady na výskum a vývoj, ako sú definované podľa IFRS.

Spoločnosť nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2013 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, ani obchodné podiely materskej účtovnej jednotky a ani k 31.12.2013 žiadne nevlastní.

Spoločnosť nemá výrazný vplyv na zamestnanosť – k 31.12.2013 zamestnávala 30 zamestnancov.



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa o overení súladu
výročnej správy s účtovnou závierkou podľa § 23 ods. 5 zákona č. 540/2007 Z.z. o
audítoroch, audite a dohl'ade nad výkonom auditu

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.:

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej aj „spoločnosť“) k 31. decembru 2013, ktorá tvorí prílohu X. výročnej správy, ako aj účtovných závierok ňou spravovaných dôchodkových fondov

- PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.;
- GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

(ďalej len „dôchodkové fondy“) k 31. decembru 2013, ktoré sú uvedené v častiach XI. a XII. výročnej správy (ďalej len „účtovné závierky“).

K uvedeným účtovným závierkam dôchodkových fondov sme 25. februára 2014 vydali správy nezávislého audítora, ktoré sú uvedené v príslušných častiach (XI. a XII.) výročnej správy.

K účtovnej závierke spoločnosti sme 25. februára 2014 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.:

Správa k účtovnej závierke

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013, výkazy komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia 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, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2013, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

25. február 2014

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

Správa o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou
(dodatok k správe audítora)

V zmysle zákona o účtovníctve sme overili súlad výročnej správy s účtovnou závierkou.

Za správnosť vyhotovenia výročnej správy je zodpovedné vedenie spoločnosti. Našou úlohou je overiť súlad výročnej správy s účtovnými závierkami a na základe toho vydať dodatok správy audítora o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

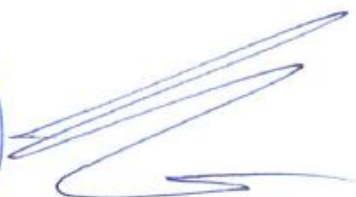
Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme naplánovať a vykonať overenie tak, aby sme získali primerané uistenie, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovných závierkach, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnými účtovnými závierkami.

Informácie uvedené vo výročnej správe v častiach I. až VIII. sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovných závierkach k 31. decembru 2013. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovných závierok sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overenie je dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Podľa nášho názoru sú účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s účtovnými závierkami zostavenými k 31. decembru 2013, uvedenými v častiach X. až XII. výročnej správy.

25. február 2014
Bratislava, Slovenská republika




Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Euboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

ALLIANZ – SLOVENSKÁ DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZOSTAVENÁ PODĽA
MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO
VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ
ZA OBDOBIE OD 1.1.2013 DO 31.12.2013**

Dátum zostavenia účtovnej zvierky	Podpisy členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky:	Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
16.1.2014	 Ing. Jozef Paška Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	 Ing. Juraj Lipták Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	 Ing. Slávka Čunderlíková Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.:

Správa k účtovnej závierke

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013, výkazy komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia 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, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2013, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

25. február 2014
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

OBSAH

- Výkaz finančnej pozície
- Výkaz komplexného výsledku
- Výkaz zmien vo vlastnom imaní
- Výkaz peňažných tokov
- Poznámky k účtovnej závierke

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE k 31.12.2013

(v tis. EUR)

	Pozn.	31.12.2013	31.12.2012
Majetok			
1.			
1.	1	3 244	1 745
2.	2	2 507	1 706
3.	3	398	576
4.	5	308	65
5.	6	21 871	19 219
6.	7	22 766	22 999
7.	8	2 817	2 699
8.	9	198	150
9.	4,10	266	973
Majetok spolu		54 375	50 132
Záväzky			
1.			
1.	11	768	255
2.	12	424	279
Záväzky spolu		1 192	534
Vlastné imanie			
1.			
1.	13	37 177	37 177
2.	14	22 738	22 738
3.	15	1 627	1 389
4.	16	12 336	12 336
5.	17	(24 522)	(26 664)
6.		3 638	2 380
7.	6	189	242
Vlastné imanie spolu		53 183	49 598
Záväzky a vlastné imanie spolu		54 375	50 132

Poznámky na stranách 7 až 31 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013

(v tis. EUR)

	Pozn.	Za obdobie 1.1. – 31.12.2013	Za obdobie 1.1. – 31.12.2012	
1.	Výnosové úroky	18	328	322
2.	Nákladové úroky		-	-
I.	Čisté výnosy z úrokov		328	322
3.	Výnosy z poplatkov z fondov v správe		10 243	9 746
4.	Náklady na poplatky fondov v správe		-	(128)
5.	Náklady na poplatky z distribúcie		(1 464)	(3 426)
	z toho:			
5.a)	amortizácia časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv		(3 154)	(2 166)
5.b)	zrušenie straty zo zníženia hodnoty		1 690	-
5.c)	strata zo zníženia hodnoty		-	(1 260)
II.	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	19	8 779	6 192
6.	Čistá strata z finančných operácií		(1)	-
7.	Všeobecné administratívne náklady	20	(4 364)	(4 309)
8.	Čisté ostatné prevádzkové výnosy	21	8	524
III.	Zisk/(Strata) pred daňou z príjmov		4 750	2 729
9.	Daň a odložená daň z príjmov	22	(1 112)	(349)
IV.	Čistý zisk/(strata) po zdanení		3 638	2 380
10.	Čistý nerealizovaný zisk/(strata) z cenných papierov držaných na predaj (vrátane dane a odloženej dane)	6	(53)	282
V.	Komplexný výsledok		3 585	2 662

Poznámky na stranách 7 až 31 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013

(v tis. EUR)

	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Zisk/(Strata) minulého obdobia	Zisk/(Strata) bežného obdobia	Oceňovacie rozdiely	Vlastné imanie celkom
Stav k 1.1.2012	37 177	22 738	1 228	12 336	(28 114)	1 611	(40)	46 936
<i>Zmeny vo vlastnom imaní</i>								
Rozdelenie zisku r.2011	-	-	161	-	1 450	(1 611)	-	-
Zisk bežného obdobia	-	-	-	-	-	2 380	-	2 380
Zmeny v inom komplexnom výsledku (po zdanení)	-	-	-	-	-	-	282	282
Stav k 31.12.2012	37 177	22 738	1 389	12 336	(26 664)	2 380	242	49 598
<i>Zmeny vo vlastnom imaní</i>								
Rozdelenie zisku r.2012	-	-	238	-	2 142	(2 380)	-	-
Zisk bežného obdobia	-	-	-	-	-	3 638	-	3 638
Zmeny v inom komplexnom výsledku (po zdanení)	-	-	-	-	-	-	(53)	(53)
Stav k 31.12.2013	37 177	22 738	1 627	12 336	(24 522)	3 638	189	53 183

Poznámky na stranách 7 až 31 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013

(v tis. EUR)

	za obdobie	za obdobie
	od 1.1.2013	od 1.1.2012
	do	do
	31.12.2013	31.12.2012
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Hospodársky výsledok pred zdanením bežného obdobia	4 750	2 729
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	73	71
Odpisy nehmotného majetku	456	527
Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku	3 154	2 166
Strata/ (Zrušenie alebo zníženie) straty zo zníženia hodnoty DAC	(1 690)	1 260
Úrokové výnosy	(328)	(322)
Prijaté úroky	289	121
(Nárast)/pokles krátkodobých pohľadávok voči bankám	(801)	(1 706)
(Nárast)/pokles v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	(1 232)	(496)
(Nárast)/pokles v pohľadávkach a ostatných aktívach	(65)	(140)
Nárast/(pokles) v záväzkoch, ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení	275	85
Vrátená daň z príjmu	-	-
Zaplatená daň z príjmu	(3)	(2)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	4 879	4 293
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup pozemkov, budov a zariadenia	(121)	(66)
Nákup nehmotného majetku	(574)	(633)
Nákup finančného majetku	(10 685)	(11 791)
Príjmy pri splatnosti cenných papierov	8 000	6 987
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(3 379)	(5 503)
Peňažné toky z finančnej činnosti	-	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-	-
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 499	(1 210)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	1 745	2 955
Vplyv kurzových ziskov (strát) z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	3 244	1 745

Poznámky na stranách 7 až 31 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Obchodné meno a sídlo

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „Správcovská spoločnosť“)
Račianska 62
831 02 Bratislava
IČO – 35 901 624
DIČ – 2021880322

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Založenie a vznik

Spoločnosť bola založená dňa 26.5.2004. Po udelení povolenia na vznik a činnosť Spoločnosti Úradom pre finančný trh, ktoré bolo udelené dňa 22.9.2004 a následne správoplatnené dňa 23.9.2004, bola Spoločnosť dňa 28.9.2004 zapísaná do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I., pod číslom 3425/B, oddiel Sa.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska ako integrovaného dohľadu nad finančným trhom v oblasti bankovníctva, kapitálového trhu, poisťovníctva a dôchodkového sporenia došlo k 1.3.2006 k zlúčeniu Spoločnosti s Prvou dôchodkovou sporiteľňou d.s.s., a.s. (ďalej len „PDS“) so súčasným zlúčením dôchodkových fondov v správe oboch spoločností. Spoločnosť sa týmto stala právnym nástupcom PDS a prevzala jej obchodné imanie.

Hospodárska činnosť

Predmetom činnosti Spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o sds“).

Spoločnosť spravovala k 31.12.2013 tieto dva dôchodkové fondy (ďalej len „fondy“):

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 31.12.2013 v tis. EUR	Čistá hodnota majetku predchádzajúca dňu zlúčenia (2.5.2013) v tis. EUR	Čistá hodnota majetku k 31.12.2012 v tis. EUR
PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	152 680	99 942	1 055 345
OPTIMAL zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	-	25 084	514 175
GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	1 716 829	1 633 139	195 583
GLOBAL indexový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	-	2 783	1 781

V zmysle zákona o sds klienti, ktorí neprejavili písomnú vôľu sporiť si v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, boli k 30.4.2013 presunutí do GARANT dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu. Spoločnosť taktiež zlúčila GLOBAL indexový negarantovaný dôchodkový fond a OPTIMAL zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond do PROGRES akciového negarantovaného fondu s účinnosťou k 3.5.2013.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013

Členovia predstavenstva a dozornej rady

Členovia predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti k 31.12.2013:

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Jozef Paška
Členovia:	Ing. Peter Karcol Ing. Marián Kopecký

Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Todor Todorov
Podpredseda:	Ing. Miroslav Pacher
Člen:	Mgr. Miroslav Kočan (do 29. apríla 2013) Ing. Pavol Pitoňák (od 30. apríla 2013)

Materská spoločnosť/ konsolidácia

Spoločnosť je 100%-nou dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. so sídlom: Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava (ďalej len „ASP“). Materská spoločnosť má 100% hlasovacích práv.

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

Priama materská spoločnosť	
Meno:	Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s
Sídlo:	Dostojevského rad 4, Bratislava
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Dostojevského rad 4, Bratislava

Hlavná materská spoločnosť	
Meno:	Allianz Societas Europaea (ďalej len „Allianz SE“)
Sídlo:	Koeniginstrasse 28, D-80802 Mníchov; Nemecko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Koeniginstrasse 28, D-80802 Mníchov; Nemecko

Priama materská spoločnosť Správcovskej spoločnosti uvedená vyššie nevlastní kontrolný podiel vo fondoch spravovaných Spoločnosťou. Z uvedeného dôvodu nie sú dôchodkové fondy zahrnuté do zostavenej konsolidovanej účtovnej závierky ASP (ďalej aj „materská spoločnosť“). Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Iné skutočnosti

K 31.12.2013 mala spoločnosť 30 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bez členov predstavenstva bol 9.

K 31.12.2012 mala spoločnosť 29 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bez členov predstavenstva bol 9.

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky nebola neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej účtovnej jednotke.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2012 za obdobie od 1.1.2012 do 31.12.2012 bola schválená valným zhromaždením akcionárov, ktoré sa konalo dňa 20.06.2013.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o súlade

Predkladaná individuálna účtovná závierka Spoločnosti pozostáva z výkazu finančnej pozície k 31.12.2013 a výkazu komplexného výsledku, výkazu zmien vo vlastnom imaní, výkazu peňažných tokov a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013.

Správčovská spoločnosť, v zmysle §17a zákona o účtovníctve, ktorý ukladá správcovským spoločnostiam povinnosť zostavovať účtovnú závierku podľa osobitných predpisov - Nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov, prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré sa vzťahujú na jej činnosť, účinné k 31.12.2013 pre účtovné obdobie začínajúce 1.1.2013.

Účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej len „IFRS“), vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“) v znení prijatom Európskou úniou, a v súlade s § 17a zákona o účtovníctve a je zostavená za predpokladu, že Správčovská spoločnosť bude schopná pokračovať v blízkej budúcnosti v nepretržitej činnosti (angl. going concern).

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien okrem finančného majetku určeného na predaj, ktorý je vykázaný v reálnej hodnote. Vedenie Spoločnosti však predpokladá, že reálna hodnota majetku a záväzkov Spoločnosti k 31.12.2013 sa významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak, a sú zaokrúhlené matematicky. Záporné hodnoty a hodnoty nákladov alebo strát vo výkaze finančnej pozície, výkaze komplexného výsledku, výkaze peňažných tokov, výkaze zmien vo vlastnom imaní a v poznámkach sú uvedené v zátvorkách.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia Spoločnosti použiť určité odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty majetku a záväzkov, na vykázanie možných hodnôt majetku a záväzkov a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie.

Použitie odhadov a predpokladov sú založené na historickej skúsenosti a iných faktoroch, vrátane primeraného odhadu budúcich udalostí. Podľa okolností, vyjadrujú najvyššiu mieru spoľahlivého úsudku a sú priebežne prehodnocované. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel resp. iných faktorov môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na uvedené finančné postavenie a výsledky hospodárenia.

Spoločnosť v roku 2013 aplikovala štandard IFRS 13. V súlade s prechodnými ustanoveniami IFRS 13 spoločnosť aplikovala novú definíciu reálnej hodnoty tak, ako je uvedené v časti B. (b). Táto zmena nemala významný dopad na ocenenie majetku a záväzkov poisťovne, pričom poznámky vyžadované týmto štandardom spoločnosť uviedla v rámci poznámok k výkazom.

K 31.12.2013 boli platné nasledovné štandardy a interpretácie, ktoré však neboli účinné pre účtovné obdobie končiace k 31.12.2013:

IFRS 10 Consolidated Financial Statements (Konsolidovaná účtovná závierka), účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, poskytuje jednotný model konsolidácie, v ktorom sa ovládanie určuje za základ pre konsolidáciu všetkých druhov účtovných jednotiek. Spoločnosť neočakáva, že doplnenie štandardu bude mať vplyv na jej účtovnú závierku.

Dodatok k *IFRS 10 Consolidated Financial Statements (Konsolidovaná účtovná závierka)*, účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, zavádza výnimku z konsolidačných požiadaviek pre investičné spoločnosti, ktoré spĺňajú príslušné kritériá, aby oceňovali svoje dcérske spoločnosti reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok namiesto konsolidácie. Spoločnosť analyzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Doplnený a revidovaný *IAS 27 Separate Financial Statements (Individuálna účtovná závierka)*, účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, predpisuje požiadavky na účtovanie a zverejňovanie investícií do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov, keď účtovná jednotka zostavuje individuálnu účtovnú závierku. Spoločnosť analyzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013

Dodatok k *IAS 27 Separate Financial Statements (Individuálna účtovná závierka)*, účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, odstraňuje možnosť investičných spoločností oceňovať investície do určitých dcérskych spoločností buď obstarávacou cenou, alebo v reálnej hodnote v ich individuálnych účtovných závierkach. Spoločnosť analyzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Revidovaný *IAS 36 Impairment of Assets (Zníženie hodnoty majetku)*, účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, objasňuje, že rozsah zverejnenia informácií o návratných hodnotách, keď dané sumy vychádzajú z reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie, sa obmedzuje na majetok so zníženou hodnotou. Spoločnosť analyzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Doplnený a revidovaný *IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement (Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie)*, účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, poskytuje výnimku v pokračovaní účtovania zabezpečenia bez ohľadu na nováciu v situáciách, keď sa derivát, ktorý bol určený ako nástroj zabezpečenia, v dôsledku zákonov alebo iných právnych predpisov prevádza vrámci novácie z jednej protistrany na centrálnu protistranu. Spoločnosť analyzuje dopad tohto štandardu na jej účtovnú závierku.

Významné účtovné zásady a metódy

V nasledujúcej časti sa uvádzajú významné účtovné zásady, ktoré Správcovská spoločnosť konzistentne aplikovala pri zostavovaní účtovnej závierky:

(a) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V závislosti od typu transakcie je deň uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, deň vykonania platby, deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva a k zániku vlastníctva, deň vzniku pohľadávky alebo záväzku a deň, v ktorom dôjde k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú, alebo ktoré vyplývajú z vnútorných podmienok spoločnosti alebo z osobitných predpisov.

(b) Finančný majetok

Finančný majetok Spoločnosti je zaradený do dvoch nasledovných kategórií:

1. Úvery a pohľadávky sú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo s predpokladanými splátkami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu alebo, ktoré nemá spoločnosť zámer predat' v krátkom čase alebo, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát alebo určené na predaj.

2. Finančný majetok určený na predaj predstavuje nederivátový finančný majetok, ktorý je buď klasifikovaný ako patriaci do tejto kategórie alebo nie je zaradený v žiadnej inej kategórii.

Cenné papiere určené na predaj

Správčovská spoločnosť zaradila cenné papiere vo svojom portfóliu do kategórie cenných papierov určených na predaj. Cenné papiere určené na predaj sú cenné papiere vo vlastníctve Spoločnosti, ktoré má v úmysle ponechať si na neurčitú dobu alebo ktoré by sa mohli predat' v prípade potreby likvidity, alebo pri zmene podmienok na trhu.

Cenné papiere určené na predaj sa pri prvotnom účtovaní oceňujú reálnou hodnotou zvýšenou o priame náklady na obstaranie cenného papiera. Počas držby sa cenné papiere určené na predaj oceňujú reálnou hodnotou.

Zmeny reálnych hodnôt týchto cenných papierov sa účtujú ako položka vlastného imania „Oceňovacie rozdiely“ až do času, keď sa ukončí vykazovanie daného finančného majetku.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sú vykázané vo vlastnom imaní, okrem straty zo zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z peňažného majetku ako sú dlhové cenné papiere, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. V prípade, že finančný majetok určený na predaj je predaný, alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo vlastnom imaní vykážu vo výkaze ziskov a strát. Keď je finančný majetok určený na predaj úročený, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosové úroky“.

Stanovenie reálnej hodnoty

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu ku dňu ocenenia.

Spoločnosť určuje reálnu hodnotu cenného papiera ako trhovú cenu vyhlásenú najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu možno cenný papier predat'; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane skutočného časovo rozlíšeného úroku do dátumu ocenenia. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, sa používa ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg). Ak nie je možné určiť reálnu hodnotu trhovú cenou, reálna hodnota sa určí kvalifikovaným odhadom. Pri použití odhadov sa zohľadnia aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatkovej doby splatnosti a meny, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

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

Úroveň 1: Kótovaná trhovú 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.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013

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.

(c) Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu úrokových výnosov z dlhových cenných papierov pomocou konštantnej miery návratnosti na základe obstarávacej ceny a očakávaných budúcich peňažných tokov k dátumu obstarania.

(d) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Za peniaze a peňažné ekvivalenty považuje Spoločnosť peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch a vklady na termínových účtoch v bankách s pôvodnou (dohodnutou) splatnosťou do troch mesiacov.

(e) Nehmotný majetok

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv

Súčasťou nehmotného majetku sú aj časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv. Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na zmluvy o sds, pričom tieto náklady predstavujú vyplácané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov sds. Priame obstarávacie náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov súvisiacich s týmito zmluvami.

Spoločnosť vypláca provízie za sprostredkovanie zmlúv o sds sprostredkovateľom sds na základe tzv. „zásluhového princípu“ a nie prostredníctvom zálohových platieb, t.j. tieto provízie sú vyplatené po zápise zmluvy do registra zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení vedeného Sociálnou poisťovňou. Vyplatené provízie sú vykázané ako časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv. V prípade, že tento výdavok nespĺňa požiadavky na aktivovanie v zmysle IAS 38 (pravdepodobnosť, že prinesie v budúcnosti Spoločnosti ekonomický úžitok je nízka, prípadne nie je priamo priraditeľný ku konkrétnej zmluve o sds), je zúčtovaný v plnej výške do nákladov v období jeho vynaloženia.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke, predstavujú tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie zmlúv o sds, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

Spoločnosť pravidelne (ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka) testuje časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv testom na zníženie hodnoty (angl. impairment test). Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (angl. recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou. V prípade, že odhadované budúce príjmy sú nižšie ako vynaložený výdavok, tento rozdiel je zúčtovaný v plnej výške do nákladov.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv sa odpisujú nerovnomerne. Neodpísaná časť sa stanovuje použitím koeficienta rovnajúceho sa podielu sumy budúcich sporiteľorokov k súčtu všetkých (minulých aj budúcich) sporiteľorokov z aktívnych zmlúv. Budúce sporiteľoroky sa stanovujú na základe aktuárskych predpokladov o budúcom vývoji kmeňa. Pri zániku zmluvy sa vykoná jednorazový odpis celej neodpísanej časti.

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov je založené na nelineárnej schéme, ktorá zabezpečuje umorenie obstarávacích nákladov počas zostávajúcej doby do odchodu do dôchodku jednotlivých klientov (priemerný vek klienta v roku 2013 bol 38,4 rokov a priemerná zostávajúca (nediskontovaná) doba do konca sporenia bola 23,5 rokov. V roku 2012 bol priemerný vek klientov 37,8 rokov a priemerná zostávajúca (nediskontovaná) doba do konca sporenia bola 24,2 rokov).

Amortizačná schéma zohľadňuje očakávanú úmrtnosť a pravdepodobnosť prestupu klienta do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti (ďalej len „DSS“). Pri úmrtí alebo prestupe klienta do inej DSS sú obstarávacie náklady prislúchajúce k danej zmluve umorené okamžite. Preto sa amortizačná doba môže predĺžiť alebo skrátiť v závislosti od budúcej skutočnej úmrtnosti a miery prestupov medzi DSS.

Ostatný nehmotný majetok

Ostatný nehmotný majetok sa vykazuje v cene obstarania, zníženej o oprávky a odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti 8 až 20 rokov. Súčasťou obstarávacej ceny nehmotného majetku sú clá a ďalšie výdavky vynaložené v súvislosti s prípravou majetku na jeho zamýšľané použitie.

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

(f) Pozemky, budovy a zariadenia

Pozemky, budovy a zariadenia (hmotný majetok) sa vykazujú v cene obstarania zníženej o oprávky a odpisujú sa rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti takto:

Druh majetku	Odhadovaná doba použiteľnosti
Stroje, prístroje a zariadenia	4 - 6 rokov
Inventár	6 rokov
Ostatný majetok	4 - 6 rokov

Obstarávacou cenou sa rozumie cena, za ktorú bol majetok obstaraný, a náklady súvisiace s obstaraním, napríklad náklady vynaložené na dopravu, poštovné, clo, províziu, DPH bez nároku na odpočet.

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity, alebo účinnosti zvyšujú obstarávaciu cenu hmotného majetku. Náklady na prevádzku, údržbu a opravy sa účtujú ako náklad bežného účtovného obdobia.

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

(g) Zníženie hodnoty majetku

Indikátory zníženia hodnoty majetku sa prehodnocujú ku každému dátumu, ku ktorému je zostavovaná účtovná závierka. K zníženiu hodnoty majetku dochádza vtedy, ak existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty, ktorá je výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom vykázaní majetku a takáto udalosť má vplyv na odhadované budúce peňažné toky z majetku.

Hodnota majetku je znížená, ak jeho účtovná hodnota prevyšuje jeho návratnú hodnotu (angl. recoverable amount).

(h) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosti v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

Príspevkovo definované dôchodkové plány

Náklady na príspevkovo definované dôchodkové plány predstavujú príspevky zamestnávateľa do iných finančných inštitúcií (napr. doplnkových dôchodkových spoločností) a sú účtované ako náklad vtedy, keď sú tieto príspevky uhradené. Spoločnosti okrem povinnosti uhrádzať príspevky nevzniká žiaden dlhodobý záväzok ani povinnosť vyplácať svojim zamestnancom akýkoľvek dôchodok.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Záväzok Spoločnosti vyplývajúci z dlhodobých zamestnaneckých požitkov, iných ako dôchodkové plány, predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Dlhodobými zamestnaneckými požitkami sú požitky pri príležitosti pracovných a osobných jubileí, vrátane odchodného v zmysle zákona č. 311/2001 Z.z. (Zákonník práce) a dodatočných požitkov pri odchode do dôchodku, ktoré Spoločnosť poskytuje. Záväzok je vypočítaný metódou projektovaných jednotkových kreditov pre každého zamestnanca, pričom je diskontovaný na jeho súčasnú hodnotu. Diskontná sadzba použitá na výpočet súčasnej hodnoty záväzku je odvodená z výnosovej krivky štátnych dlhopisov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(i) Záväzky

Záväzky sa účtujú v nominálnej hodnote.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013

(j) Rezervy

Rezervy sa vykazujú vtedy, ak má Spoločnosť súčasnú zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, a je pravdepodobné, že nastane úbytok zdrojov na urovanie povinnosti, a možno urobiť spoľahlivý odhad veľkosti povinnosti.

Suma, vykázaná ako rezerva, je čo najpresnejším odhadom výdavku, požadovaného na urovanie súčasnej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pričom sa berú do úvahy riziká a neistoty, ktoré sa týkajú rezervy. Ak sa výška rezervy stanovuje použitím peňažných tokov na urovanie súčasnej povinnosti, jej účtovnou hodnotou je súčasná hodnota týchto peňažných tokov.

Keď sa náhrada niektorých alebo všetkých ekonomických úžitkov, požadovaných na vyrovnanie rezervy, očakáva od tretej strany, náhrada by sa mala vykázat vtedy, ak je isté, že náhrada bude prijatá a sumu náhrady možno spoľahlivo stanoviť.

(k) Zdaňovanie

Daň z príjmov Spoločnosti bežného roka zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vypočítava sa zo základu vyplývajúceho zo zisku za účtovné obdobie pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty.

Odložená daň sa stanoví podľa súvahovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich ocenením na daňové účely. Na vyčíslenie odloženej daňovej pohľadávky/záväzku sa používajú platné daňové sadzby. Odložené daňové pohľadávky v súvislosti s umorenými daňovými stratami a inými dočasnými rozdielmi sa vykazujú vtedy, ak je pravdepodobné, že Správcovská spoločnosť bude schopná realizovať odložené daňové pohľadávky v budúcnosti.

Odložená daň sa účtuje na ťarchu alebo v prospech účtov vo výkaze komplexného výsledku, s vplyvom na výsledok hospodárenia, okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. Vtedy sa aj odložená daň účtuje do vlastného imania a vykazuje sa vo výkaze komplexného výsledku, avšak bez vplyvu na výsledok hospodárenia.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubil ten istý daňový úrad a Správcovská spoločnosť plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

(l) Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka

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 (EUR).

(m) Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na euro kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky.

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na euro kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

(n) Účtovanie o poplatku za správu dôchodkového fondu, vedenie osobných dôchodkových účtov sporiteľov a za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde

Výnosy Spoločnosti tvoria najmä odplata za správu dôchodkových fondov, odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov sporiteľov a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, na ktoré má Spoločnosť právo v zmysle § 63 zákona o sds.

Odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov predstavuje 1% zo sumy mesačného príspevku pripísaného na účet dôchodkového fondu.

Odplata za správu dôchodkového fondu je stanovená ako 0,3% z priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ
za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je stanovená vo výške 10% zo zhodnotenia majetku v dlhopisovom a akciovom dôchodkovom fonde. Odplata sa vypočítava na dennej báze, pričom sa porovnáva predbežná aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky k maximálnej hodnote finálnej aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky dosiahnutej v priebehu posledných troch rokov, najskôr však od 1.4.2012.

V prípade dlhopisového dôchodkového fondu je zachovaná garancia dosiahnutia pozitívnej výkonnosti na sledovanom období, ktoré je 10 rokov.

Výnosy sú účtované na dennej báze.

(o) Klasifikácia zmlúv

Zmluvy o sds, uzatvárané s klientmi, nepredstavujú zmluvy prenášajúce významné finančné ani poistné riziká, a preto ich Spoločnosť klasifikuje ako servisné zmluvy podľa IAS 18.

C. VÝZNAMNÉ PREDPOKLADY

V súlade s IAS 36 Spoločnosť podrobila časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv testu na zníženie hodnoty k 31.12.2013, kde sa toto zníženie prejavilo ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, diskontovaných aktuálnou úrokovou sadzbou predstavujúcou náklady na vložený kapitál. Návratná hodnota predstavuje hodnotu z používania (angl. value in use).

Na základe výsledkov testu bolo zníženie hodnoty (angl. impairment loss) prehodnotené a kumulovaná strata zo zníženia hodnoty bola znížená o 1 690 tis. EUR (výnos) k 31.12.2013.

V kalkulácii odhadovaných budúcich peňažných tokov boli doplnené a aktualizované predpoklady súvisiace s novelou zákona o sds zákonom č. 252/2012 z 10. 8. 2012, Z. z. Uvedená novela zaviedla do systému SDS relevantné zmeny podrobnejšie popísané v bode 27. Nižšie uvedené predpoklady boli stanovené na základe legislatívy platnej ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Použitý bol aj predpoklad stornovanosti v ďalších obdobiach vo výške 0,5% (rovnako 0,5 % v kalkulácii roku 2012). Okrem toho sa v predmetnej kalkulácii vysporiadalo otvorenie systému SDS do 31. januára 2013 modelované ako dodatočná stornovanosť za január 2013 vo výške 7%.

Spoločnosť použila pri diskontovaní peňažných tokov pri aktuálnom odhade zníženia hodnoty majetku sadzbu 9% (8% v roku 2012), ktorá zodpovedá očakávanej návratnosti prostriedkov vložených do vlastného imania (angl. cost of equity) a je v súlade s momentálnymi očakávaniami konečného akcionára (nezahŕňa riziko krajiny).

Predpokladané priemerné dlhodobé zhodnotenie majetku vo fondoch v budúcnosti použité v kalkulácii bolo:

- 2,5% p.a. v priemere v dlhopisovom dôchodkovom fonde a

- 3% p.a. v priemere v akciovom dôchodkovom fonde (v kalkulácii pre rok 2012 bola použitá sadzba: 2,5% pre garantované fondy, resp 3% pre negarantované fondy v priemere).

Predpokladané náklady na zmluvu sa pohybovali od 12,95 EUR v roku 2014 do 12,05 v roku 2017. (V kalkulácii pre rok 2012 boli tieto náklady od 13,25 EUR v roku 2013 do 12,05 v roku 2017).

Analýza citlivosti výsledkov testu na zníženie hodnoty je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

ukazovateľ/zmena parametra	Bez zmeny	Disk. sadza +1PB	Náklady +10%	Výnosy fondu -0,5PB
Impairment-stav	1 486	1 489	1 488	1 490
Impairment-% zmena	0%	0,18%	0,14%	0,28%
ukazovateľ/zmena parametra	Bez zmeny	Disk. sadzba -1PB	Náklady -10%	Výnosy fondu +0,5PB
Impairment-stav	1 486	1 423	1 472	1 289
Impairment-% zmena	0%	-4,28%	-0,93%	-13,22%

Vysvetlivky:Bez zmeny=Účtovná hodnota, PB=percentuálny bod

D. POZNÁMKY K POLOŽKÁM VÝKAZU FINANČNEJ POZÍCIE A VÝKAZU KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

1. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Štruktúra peňazí a peňažných ekvivalentov k 31.12.2013 a k 31.12.2012 je takáto:

	31.12.2013 (v tis. EUR)	31.12.2012 (v tis. EUR)
Účty v bankách – bežné účty a peniaze na ceste	113	140
Účty v bankách – termínované účty splatné do 3 mesiacov	3 121	1 600
Pokladnica	3	3
Iné pokladničné hodnoty ceniny	7	2
Spolu	3 244	1 745

Správcovská spoločnosť má zriadené bežné účty vedené v EUR a cudzích menách u svojho depozitára – Tatra banka, a.s.

2. KRÁTKODOBÉ POHLĎÁVKY VOČI BANKÁM

Štruktúra krátkodobých pohľadávok voči bankám k 31.12.2013 a k 31.12.2012 je takáto:

	31.12.2013 (v tis. EUR)	31.12.2012 (v tis. EUR)
Účty v bankách – termínované účty splatné nad 3 mesiace do 1 roka	2 507	1 706
Spolu	2 507	1 706

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú termínované vklady so splatnosťou nad 3 mesiace a do 1 roka. Správcovská spoločnosť má tieto termínované vklady u svojho depozitára – Tatra banka, a.s.

Štruktúra krátkodobých pohľadávok voči bankám k 31.12.2013 bola takáto:
(v tis. EUR)

Položka	Splatnosť	Nominálna hodnota	Alikvótny úrokový výnos	Čistá účtovná hodnota
Termínovaný vklad	07/2014	2 500	7	2 507
Celkom		2 500	7	2 507

Štruktúra krátkodobých pohľadávok voči bankám k 31.12.2012 bola takáto:
(v tis. EUR)

Položka	Splatnosť	Nominálna hodnota	Alikvótny úrokový výnos	Čistá účtovná hodnota
Termínovaný vklad	05/2013	1 700	6	1 706
Celkom		1 700	6	1 706

3. POHĽADÁVKY ZO STAROBNÉHO DÔCHODKOVÉHO SPORENIA

Štruktúra pohľadávok k 31.12.2013 a k 31.12.2012 je takáto:

	31.12.2013 (v tis. EUR)	31.12.2012 (v tis. EUR)
Pohľadávky voči sporiteľom z odplát za správu	398	361
Pohľadávky voči sporiteľom z odplát za vedenie účtov	-	-
Pohľadávky voči sporiteľom z odplát za zhodnotenie	-	215
Pohľadávky voči sprostredkovateľom starobného dôch. sporenia	-	-
Poskytnuté preddavky	-	-
Ostatné pohľadávky	-	-
Spolu	398	576

Pohľadávky zo starobného dôchodkového sporenia predstavujú najmä pohľadávky z poplatkov za správu, poplatkov za vedenie účtov sporiteľov a poplatkov za zhodnotenie majetku vo fondoch, ktoré sú v správe Spoločnosti.

K 31.12.2013 boli všetky pohľadávky krátkodobé. Účtovná hodnota pohľadávok nie je významne odlišná od ich reálnej hodnoty.

4. ÚDAJE O DANIACH

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči daňovému úradu k 31.12.2013 a k 31.12.2012 je takáto:
(v tis. EUR)

	31.12.2013		31.12.2012	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Poskytnuté preddavky na splatnú daň z príjmu	-	-	-	-
Daň vyberaná zrážkou	-	-	-	-
Daň zo závislej činnosti	-	9	-	27
Daň z motorových voz.	1	-	-	-
Daň z nehnuteľností	-	-	-	-
DPH	-	2	-	2
Celkom daňové pohľadávky a záväzky	-	11	-	29
Odložená daňová pohľadávka	327	-	1 052	-
Odložený daňový záväzok	-	61	-	79
Odložená daň netto	266		973	

5. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra položky ostatný majetok k 31.12.2013 a k 31.12.2012 je takáto:

	31.12.2013 (v tis. EUR)	31.12.2012 (v tis. EUR)
Náklady budúcich období	30	50
Poskytnuté preddavky	273	6
Ostatný majetok	5	9
Spolu	308	65

6. FINANČNÝ MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ

Štruktúra finančného majetku k 31.12.2013 bola takáto:
(v tis. EUR)

Názov CP	Čistá obstarávacia cena znížená o náklady na obchodovanie	Časovo rozlišený diskont/ prémia	Zmeny hodnoty FI	Opravné položky	Reálna hodnota/ Akumulovaná hodnota	Alikvótny úrokový výnos	Čistá účtovná hodnota	Reálna hodnota1)
SK Štátny dlhopis 217	3 816	160	21	-	3 997	-	3 997	diskontovany cash flow
SK Štátny dlhopis 210	1 965	23	6	-	1 994	3	1 997	diskontovany cash flow
SK Štátny dlhopis 219	12 007	(182)	148	-	11 973	476	12 449	diskontovany cash flow
SLOVGB_170515	1 138	(35)	13	-	1 116	28	1 144	diskontovany cash flow
SLOVGB_251014	1 088	(8)	50	-	1 130	9	1 139	diskontovany cash flow
SLOVGB_200427	1 132	(18)	4	-	1 118	27	1 145	diskontovany cash flow
Celkom	21 146	(60)	242	-	21 328	543	21 871	-

Štruktúra finančného majetku k 31.12.2012 bola takáto:
(v tis. EUR)

Názov CP	Čistá obstarávacia cena znížená o náklady na obchodovanie	Časovo rozlišený diskont/ prémia	Zmeny hodnoty FI	Opravné položky	Reálna hodnota/ Akumulovaná hodnota	Alikvótny úrokový výnos	Čistá účtovná hodnota	Reálna hodnota1)
SK Štátny dlhopis 217	3 816	72	88	-	3 976	-	3 976	diskontovany cash flow
SK Štátny dlhopis 215	4 912	65	28	-	5 005	4	5 009	diskontovany cash flow
SK Štátny dlhopis 210	1 965	14	13	-	1 992	7	1 999	diskontovany cash flow
SK Štátny dlhopis 219	2 720	(31)	158	-	2 847	110	2 957	diskontovany cash flow
SLOVGB_170515	1 138	(2)	4	-	1 140	28	1 168	diskontovany cash flow
SLOVGB_251014	1 088	(1)	18	-	1 105	9	1 114	diskontovany cash flow
ŠPP SR 130710	1 984	8	5	-	1 997	-	1 997	diskontovany cash flow
ŠPP SR 130116	984	15	-	-	999	-	999	diskontovany cash flow
Celkom	18 607	140	314	-	19 061	158	19 219	-

1) Pre dlhopisy a štátne pokladničné poukážky z kategórie určené na predaj neexistoval, resp. nebol zverejnený trhový kurz k 31.12.2013, resp. k 31.12.2012, preto bola pre výpočet reálnej hodnoty k 31.12.2013, resp. k 31.12.2012 použitá metóda diskontovaného cash flow (čistá súčasná hodnota). Príslušná diskontná sadzba pre výpočet diskontovaného cash flow pre štátne dlhopisy bola stanovená metódou lineárnej aproximácie príslušných úrokových sadzieb zo swapovej výnosovej krivky.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013

V nasledujúcej tabuľke sú pohyby v položke oceňovacie rozdiely z precenenia cenných papierov určených na predaj počas rokov 2013 a 2012:

	(v tis. EUR)
Oceňovacie rozdiely k 31.12.2012	314
Odložená daň k oceňovacím rozdielom k 31.12.2012	(72)
Oceňovacie rozdiely po zdanení k 31.12.2012	242
Zmena v oceňovacích rozdieloch počas 2013	(72)
Zmena v odloženej dani k oceňovacím rozdielom počas 2013	19
Celkový vplyv na komplexný výsledok	(53)
Oceňovacie rozdiely po zdanení k 31.12.2013	189

Oceňovanie reálnou hodnotou

Hodnota finančného majetku v rámci kategorizácie finančných nástrojov podľa určenia reálnej hodnoty k 31.12.2013 (v tis. EUR)

Názov aktíva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
	Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj. Kótovaná trhová cena.	Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch na trhu	Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu
Cenné papiere určené na predaj	-	21 871	-
Celkom	-	21 871	-

V priebehu roku 2013 nedošlo k presunu medzi jednotlivými úrovňami.

Finančný majetok vykázaný ako majetok určený na predaj k 31.12.2013, resp. k 31.12.2012 je zaradený, v rámci kategorizácie finančných nástrojov podľa určenia reálnej hodnoty (viď časť o finančnom majetku v časti B) do Úrovně 2.

7. ČASOVO ROZLIŠENÉ NÁKLADY NA OBSTARANIE ZMLÚV

Časovo rozlišené náklady na obstaranie zmlúv vo výške 22 766 tis. EUR (k 31.12.2012 vo výške 22 999 tis. EUR) predstavujú zostatkovú hodnotu aktivovaných provízií sprostredkovateľov a organizátorov siete sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

Prehľad o zmene stavu časovo rozlišených nákladov na obstaranie zmlúv:

	2013 (v tis. EUR)	2012 (v tis. EUR)
Stav k 1.1. bez zníženia hodnoty	26 175	27 845
Zníženie hodnoty k 1.1.	(3 176)	(1 916)
Stav k 1.1.	22 999	25 929
Prírastok za obdobie	1 231	496
Amortizácia za obdobie	(3 154)	(2 166)
Strata zo zníženia hodnoty	-	(1 260)
Zníženie straty zo zníženia hodnoty	1 690	-
Stav k 31.12. bez zníženia hodnoty	24 252	26 175
Zníženie hodnoty k 31.12.	(1 486)	(3 176)
Stav k 31.12.	22 766	22 999

Strata zo zníženia hodnoty (zaúčtovaná v minulých obdobiach) bola znížená na základe výsledku impairment testu.

8. INÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Štruktúra iného nehmotného majetku k 31.12.2013 a jeho pohyby za rok 2013:

v tis. EUR

	Stav k				Stav k
	1.1.2013	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2013
Obstarávacia cena:					
Software	4 771	-	(199)	510	5 082
Ostatný nehmotný majetok	632	-	-	-	632
Obstaranie nehmotného majetku	210	574	-	(510)	274
Celkom	5 613	574	(199)	-	5 988
Oprávky:					
Software	(2 498)	(296)	105	-	(2 689)
Oprávky k ostatnému NM	(416)	(66)	-	-	(482)
Celkom	(2 914)	(362)	105	-	(3 171)
Účtovná hodnota	2 699	212	(94)	-	2 817

Štruktúra iného nehmotného majetku k 31.12.2012 a jeho pohyby za rok 2012:

v tis. EUR

	Stav k				Stav k
	1.1.2012	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2012
Obstarávacia cena:					
Software	4 080	-	-	691	4 771
Ostatný nehmotný majetok	595	-	-	36	632
Obstaranie nehmotného majetku	304	633	-	(727)	210
Celkom	4 980	633	-	-	5 613
Oprávky:					
Software	(2 038)	(460)	-	-	(2 498)
Oprávky k ostatnému NM	(349)	(67)	-	-	(416)
Celkom	(2 387)	(527)	-	-	(2 914)
Účtovná hodnota	2 593	-	-	-	2 699

9. POZEMKY, BUDOVY A ZARIADENIA

Štruktúra tohto majetku k 31.12.2013 a jeho pohyby za rok 2013:

v tis. EUR

	Stav k				Stav k
	1.1.2013	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2013
Obstarávacia cena:					
Inventár	43	-	-	-	43
Stroje, prístroje a zariadenia	625	-	-	68	693
Ostatný majetok	224	-	(24)	53	253
Obstaranie hmotného majetku	-	121	-	(121)	-
Celkom	892	121	(24)	-	989
Oprávky:					
Stavby	-	-	-	-	-
Inventár	(34)	(4)	-	-	(38)
Stroje, prístroje a zariadenia	(580)	(37)	-	-	(617)
Ostatný majetok	(128)	(32)	24	-	(136)
Celkom oprávky	(742)	(73)	24	-	(791)
Straty zo zníženia hodnoty					
Účtovná hodnota	150	-	-	-	198

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013

Štruktúra tohto majetku k 31.12.2012 a jeho pohyby za rok 2012:

v tis. EUR

	Stav k				Stav k
	1.1.2012	Prírastky	Úbytky	Presuny	31.12.2012
Obstarávacia cena:					
Inventár	43	-	-	-	43
Stroje, prístroje a zariadenia	622	-	-	3	625
Ostatný majetok	235	-	74	63	224
Obstaranie hmotného majetku	-	66	-	(66)	-
Celkom	900	66	74	-	892
Oprávky:					
Stavby	-	-	-	-	-
Inventár	(29)	(5)	-	-	(34)
Stroje, prístroje a zariadenia	(542)	(38)	-	-	(580)
Ostatný majetok	(175)	(27)	74	-	(128)
Celkom oprávky	(745)	(70)	74	-	(742)
Straty zo zníženia hodnoty					
Účtovná hodnota	155	-	-	-	150

Poistenie

Správcovská spoločnosť uplatňuje poistenie dlhodobého hmotného majetku do maximálnej výšky 213 tis. EUR. Poistné krytie sa vzťahuje na riziko združeného živlu, odcudzenia a nezisteného vandalizmu.

10. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA

V súlade s účtovnými postupmi sú zaúčtované tie odložené dane, ktoré vznikli v dôsledku prechodných rozdielov medzi daňovou základňou majetku alebo daňovou základňou záväzkov a ich účtovnou hodnotou vykázanou v súvahe, avšak len vo výške, v akej si Spoločnosť bude môcť prípadnú pohľadávku uplatniť voči budúcim (očakávaným) kladným základom dane.

Štruktúra odloženej dane k 31.12.2013 a 31.12.2012 a prehľad o zmenách v bežnom a predchádzajúcom období:

(v tis. EUR)	Pozemky, budovy a zariadenia	Nehmotný majetok	Cenné papiere na predaj	Daňové straty	Nevykázaná časť (*)	Spolu
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 1.1.2012	(5)	364	9	1 033	-	1 402
Účtované voči vlastnému imaniu	-	-	(81)	-	-	(81)
Účtované voči výkazu ziskov a strát	(2)	366	-	(711)	-	(348)
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31.12.2012	(7)	730	(72)	322	-	973
Účtované voči vlastnému imaniu	-	-	19	-	-	19
Účtované voči výkazu ziskov a strát	(1)	(403)	-	(322)	-	(726)
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31.12.2013	(8)	327	(53)	0	-	266

(*) nevykázaná časť odloženej dane týkajúca sa ďalších účtovných období, v ktorých Spoločnosť nepredpokladá, že bude vykazovať zisk, resp. bude ho tvoriť v takej výške, ktorá nedovolí úplný odpočet realizovaných daňových strát.

Kalkulácia odloženej daňovej pohľadávky súvisí najmä so stratami, ktoré Spoločnosť dosiahla a ktoré je možné v budúcich zdaňovacích obdobiach umorovať, a so vznikom dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou dlhodobého nehmotného majetku – časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv.

Spoločnosť podrobila túto pohľadávku testu možnosti odpočtu z predpokladaných hospodárskych výsledkov budúcich období. Vzhľadom na predpokladané dosiahnuté kladné základy dane, ktoré by umožnili použiť celú odloženú daňovú pohľadávku, Spoločnosť vykazovala hodnotu odloženej daňovej pohľadávky, o ktorej očakáva, že si o ňu bude môcť v budúcnosti daňový základ znížiť, v celej výške.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013

11. ZÁVÄZKY

Štruktúra záväzkov k 31.12.2013 a k 31.12.2012 je takáto:

	31.12.2013 (v tis. EUR)	31.12.2012 (v tis. EUR)
Záväzky z poplatkov, provízií a finančných služieb	-	-
Záväzky voči dodávateľom	385	253
Záväzky voči daňovému úradu (DPH, zrážková daň, daň z príjmu)	383	2
Výnosy budúcich období	-	-
Spolu	768	255

12. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Štruktúra zamestnaneckých požítok k 31.12.2013 a k 31.12.2012 je takáto:

	31.12.2013 (v tis. EUR)	31.12.2012 (v tis. EUR)
Záväzky voči zamestnancom	133	176
Záväzky z daní	9	27
Sociálny fond	29	31
Ostatné záväzky	253	45
Spolu	424	279

Štruktúra čerpania a tvorby sociálneho fondu k 31.12.2013 a k 31.12.2012 je takáto:

	31.12.2013 (v tis. EUR)	31.12.2012 (v tis. EUR)
Počiatkový stav	31	27
Tvorba z nákladov Spoločnosti	7	6
Čerpanie	(9)	(2)
Spolu	29	31

13. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie Správcovskej spoločnosti k 31.12.2013 bolo v plnej výške splatené, zapísané do Obchodného registra a pozostávalo zo 112 akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 331 940 EUR (celková výška je teda 37 177 tis. EUR). Vlastníkom všetkých akcií je Allianz - Slovenská poisťovňa a.s., Dostojevského rad 4, Bratislava, ktorá má zároveň 100%-ný podiel na hlasovacích právach. Všetky akcie boli riadne splatené akcionárom.

14. EMISNÉ ÁŽIO

Emisné ážio vo výške 22 738 tis. EUR predstavuje rozdiel medzi emisným kurzom upísaných akcií a ich menovitou hodnotou.

15. ZÁKONNÝ REZERVNÝ FOND

Rezervný fond vo výške 1 627 tis. EUR predstavuje povinný rezervný fond, vytvorený pri založení Spoločnosti vo výške 996 tis. EUR a príspevkov na rezervný fond zo zisku za rok 2010 vo výške 232 tis. EUR, zo zisku za rok 2011 vo výške 161 tis. EUR a zo zisku za rok 2012 vo výške 238 tis. EUR.

16. OSTATNÉ FONDY

Ostatné fondy vo výške 12 336 tis. EUR predstavujú prevzaté vlastné imanie spoločnosti PDS, ktorá bola k 1.3.2006 zlúčená so Spoločnosťou (viď bod A).

17. STRATA MINULÝCH OBDOBÍ

Hospodársky výsledok – zisk za rok 2012 vo výške 2 380 tis. EUR bol schválený Valným zhromaždením Spoločnosti, ktoré sa konalo dňa 20.6.2013.

Rozdelenie zisku za rok 2012 (údaje v tisícoch EUR):	
Zisk/strata spoločnosti 2012	
Zákonný rezervný fond	238
Sociálny fond	-
Fond soc. Potrieb	-
Dividendy	-
Nerozdelený zisk	-
Neuhradené straty	2 142
Celkom	2 380

Celková výška strát minulých období k 31.12.2013 dosiahla výšku 24 522 tis. EUR.

18. VÝNOSOVÉ ÚROKY

	1.1.-31.12.2013 (v tis. EUR)	1.1.-31.12.2012 (v tis. EUR)
Výnosové úroky z dlhových cenných papierov	312	306
Výnosové úroky z bežných a termínovaných účtov	16	16
Výnosové úroky celkom	328	322

19. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

	1.1.-31.12.2013 (v tis. EUR)	1.1.-31.12.2012 (v tis. EUR)
Výnosy z odplát v súvislosti so:		
správou dôchodkových fondov	5 359	4 905
vedením osobných dôchodkových účtov	1 357	2 618
zhodnotením	3 527	2 223
Výnosy z odplát spolu	10 243	9 746
Náklady na poplatky a provízie:		
Náklady na poplatky fondov v správe v súvislosti s:		
odplatou za služby depozitára	-	(113)
odplatou za služby vysporiadania a sprostredkovanie obchodov s CP	-	(14)
ostatné poplatky	-	(1)
Náklady na poplatky fondov v správe spolu	-	(128)
Náklady na poplatky z distribúcie v súvislosti s:		
amortizáciou časovo rozlíšených zmlúv	(3 154)	(2 166)
provízie za sprostredkovanie – bonusy	-	-
náklady na odpis pohľadávok v súvislosti s províziami	-	-
straty zo zníženia hodnoty časovo rozlíšených nákladov na		
obstaranie zmlúv	-	(1 260)
zúčtovanie zníženia hodnoty časovo rozlíšených nákladov na		
obstaranie zmlúv	1 690	-
Náklady na poplatky z distribúcie spolu	(1 464)	(3 426)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(1 464)	(3 554)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	8 779	6 192

20. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

	1.1.-31.12.2013 (v tis. EUR)	1.1.-31.12.2012 (v tis. EUR)
Personálne náklady	1 527	1 440
Ostatné administratívne náklady	2 309	2 271
Amortizácia a odpisy	528	598
Spolu	4 364	4 309

Štruktúra ostatných administratívnych nákladov bola nasledovná:

	1.1.-31.12.2013 (v tis. EUR)	1.1.-31.12.2012 (v tis. EUR)
Dane a poplatky (ADSS, NBS a iné)	141	156
Audit*)	51	35
Prenájom priestorov a súvisiace náklady	132	131
Outsourcing	276	147
Kancelárske potreby, drobný majetok	35	38
Tlačivá a formuláre	34	31
Právne služby	38	38
Telekomunikácie a elektronické zdroje informácií	109	109
Poštovné	81	185
Opravy a udržiavanie majetku	445	451
Náklady na call centrum	16	17
Služby IT	0	-
Ostatné prevádzkové náklady	51	62
Náklady na marketing	573	520
Poistenie majetku	9	9
Neuplatnená DPH na vstupe	317	342
Spolu	2 308	2 271

*) Náklady na audit predstavujú náklady na overenie štatutárnej účtovnej závierky (39 tisíc EUR), mimoriadnej účtovnej závierky zanikajúcich fondov (6 tisíc EUR) a iné uisťovacie služby (6 tisíc EUR).

21. ČISTÉ OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

	1.1.-31.12.2013 (v tis. EUR)	1.1.-31.12.2012 (v tis. EUR)
Ostatné náklady: prevod majetku	-	-
Ostatné náklady spolu	-	-
Ostatné výnosy: náhrady škôd	7	7
prenájom priestorov a zariadení	-	2
prevod majetku	1	4
výnosy z odpísaných pohľadávok	-	15
prevod z Garančného účtu fondov v správe (zmena zákona o SDS – vid' poznámku 27)	-	496
Ostatné výnosy spolu	8	524
Čisté ostatné prevádzkové výnosy spolu	8	524

22. DAŇ A ODLOŽENÁ DAŇ Z PRÍJMOV

Štruktúra dane z príjmov:

	1.1.-31.12.2013 (v tis. EUR)	1.1.-31.12.2012 (v tis. EUR)
Daň z príjmov - daň z úroku	(3)	(2)
Daň z príjmov - odložená	(726)	(347)
Daň z príjmov - splatná	(383)	0
Spolu	(1 112)	(349)

Novelou zákona o dani z príjmov bola pre obdobia rokov 2014 a nasledujúce schválená nová daňová sadzba vo výške 22%.

Vplyv zmeny tejto sadzby na výšku vykázananej odloženej dane ilustruje nasledujúca tabuľka.

(v tis. EUR)

Vplyv zmeny sadzby na výšku odloženej dane	Sadzba dane v %	Vplyv na odloženú daň
Odpočítateľné rozdiely pri sadzbe 23%	23%	(711)
Vplyv zmeny daňovej sadzby	(1)%	(15)
Celkom	22%	(726)

23. IDENTIFIKÁCIA A RIADENIE RIZÍK

Spoločnosť identifikovala v rámci svojej činnosti nasledovné riziká, pričom vypracovala postupy a spôsoby na meranie týchto rizík.

Údaje o úverovom riziku

Použitie spôsoby a postupy úverového hodnotenia dlžníka Spoločnosti

Spoločnosť neposkytla žiadne úvery a neevidovala pohľadávky po splatnosti voči tretím osobám. Svoj majetok zhodnocovala formou depozitných operácií u svojho depozitára, spoločnosti Tatra banka, a.s., a kúpou štátnych dlhopisov a pokladničných poukázok Slovenskej Republiky, s kreditným ratingom A (ďalej len „dlhopisy“). Dlhopisy majú investičný rating, s malou pravdepodobnosťou default-u. Podstúpené riziká vzhľadom na priemernú splatnosť a duráciu jednotlivých finančných operácií spoločnosť hodnotí ako akceptovateľné napriek významnej koncentrácii úverového rizika voči protistranám.

Údaje o trhových rizikách

a) úrokové riziko

Na základe realizovaných operácií bola z pohľadu trhových rizík Spoločnosť vystavená riziku zmeny úrokových mier.

Postupy zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier

Vzhľadom na to, že spoločnosť realizovala najmä investície do dlhopisov a depozitné operácie na medzibankovom trhu, pričom durácia portfólia je 2,1, spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

Postupy a metódy merania úrokového rizika

Spoločnosť kvantifikuje úrokové riziko na mesačnej báze prostredníctvom analýzy citlivosti (durácie, convexity, posun výnosovej krivky).

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013

Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier Spoločnosť sleduje duráciu a posun výnosovej krivky o jeden bázičný bod (ďalej „BPV“). Vzhľadom na spôsob a rozsah zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier bola citlivosť majetku na zmenu úrokových mier veľmi nízka. Z pohľadu úrokového rizika bola v hlavnej miere vystavená riziku zmeny 2 týždňovej úrokovej sadzby.

Riziko zmeny úrokovej sadzby

Spoločnosť nemá žiadne záväzky, ktoré by boli úročené.

Úročený majetok zahŕňa nasledovné položky:

- bežné účty vo výške 113 tis. EUR (úrok je nevýznamný),
- termínované vklady vo výške 5 628 tis. EUR (zostatok k 31.12.2013 bol úročený priemernou sadzbou 0,38 % p.a.; k 31.12.2012 to bol 0,5352 % p.a.), splatné v januári 2014 a v júli 2014.
- cenné papiere (štátne dlhopisy) vo výške 21 328 tis. EUR (zostatok k 31.12.2013 mal priemerný výnos do splatnosti 1,28 %, vážený priemerný výnos do splatnosti 0,94 %)

Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

Zmena úrokovej sadzby nemá významný vplyv na výsledok testu na zníženie hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov. Test sa vykonáva prostredníctvom diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov. Analýza citlivosti pre tento majetok je uvedená v časti C).

b) menové riziko

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov.

Spoločnosť má všetok majetok aj záväzky denominované v EUR.

Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

Údaje o riziku likvidity

Každá operácia súvisiaca s pohybom vlastných zdrojov Správcovskej spoločnosti sa odsúhlasuje tak, aby Správcovská spoločnosť bola schopná plniť záväzky zo svojej činnosti.

Spoločnosť takisto podlieha zákonným požiadavkám kapitálovej primeranosti v zmysle požiadaviek zákona o sds.

Analýza splatnosti

Termíny splatnosti majetku a záväzkov a schopnosť náhrady úročených záväzkov v termíne splatnosti za akceptovateľnú cenu predstavujú dôležité faktory pri posudzovaní likvidity Správcovskej spoločnosti a rizika spojeného so zmenami úrokových sadzieb a výmenných kurzov.

V tabuľke sa uvádza analýza majetku a záväzkov Spoločnosti podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti ku dňu zostavenia účtovnej závierky až do zmluvného dátumu splatnosti:

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013

K 31.12.2013	Na požiad. a do 1 mes. (v tis. EUR)	1 až 3 mesiace (v tis. EUR)	3 mes. až 1 rok (v tis. EUR)	1 až 5 rokov (v tis. EUR)	Viac ako 5 rokov (v tis. EUR)	Nedefi- nované (v tis. EUR)	Spolu (v tis. EUR)
MAJETOK							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 244	-	-	-	-	-	3 244
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	-	-	2 507	-	-	-	2 507
Pohľadávky zo starobného dôchodkového sporenia	398	-	-	-	-	-	398
Finančný majetok určený na predaj	-	-	3 997	15 591	2 283	-	21 871
Pozemky, budovy a zariadenia	-	-	-	-	-	198	198
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	-	-	-	-	-	22 766	22 766
Iný nehmotný majetok	-	-	-	-	-	2 817	2 817
Pohľadávka zo splatnej dane	-	-	-	-	-	-	0
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	266	266
Ostatný majetok	-	-	308	-	-	-	308
Majetok spolu	3 642	-	6 812	15 591	2 283	26 047	54 375
ZÁVÄZKY							
Závazky	385	-	383	-	-	-	768
Zamestnanecké požitky	395	-	-	-	-	29	424
Závazky spolu	780	-	383	-	-	29	1 192
Aktuálny rozdiel	2 862	0	6 429	15 591	2 283	26 018	53 183
Kumulovaný rozdiel	2 862	2 862	9 291	24 882	27 165	53 183	0

	Na požiad. a do 1 mes. (v tis. EUR)	1 až 3 mesiace (v tis. EUR)	3 mes. až 1 rok (v tis. EUR)	1 až 5 rokov (v tis. EUR)	Viac ako 5 rokov (v tis. EUR)	Nedefi- nované (v tis. EUR)	Spolu (v tis. EUR)
K 31.12.2012							
MAJETOK							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 745	-	-	-	-	-	1 745
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	-	-	1 706	-	-	-	1 706
Pohľadávky zo starobného dôchodkového sporenia	576	-	-	-	-	-	576
Finančný majetok určený na predaj	-	999	7 006	10 100	1 114	-	19 219
Pozemky, budovy a zariadenia	-	-	-	-	-	150	150
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	-	-	-	-	-	22 999	22 999
Iný nehmotný majetok	-	-	-	-	-	2 699	2 699
Pohľadávka zo splatnej dane	-	-	-	-	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	973	973
Ostatný majetok	-	-	50	-	-	15	65
Majetok spolu	2 321	999	8 762	10 100	1 114	26 836	50 132
ZÁVÄZKY							
Závazky	255	-	-	-	-	-	255
Zamestnanecké požitky	248	-	-	-	-	31	279
Závazky spolu	503	-	-	-	-	31	534
Aktuálny rozdiel	1 818	999	8 762	10 100	1 114	26 805	49 598
Kumulovaný rozdiel	1 818	2 817	11 579	21 679	22 793	49 598	-

Kapitálová primeranosť

Spoločnosť podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platným zákonom o sds a vyhláškou NBS č.101/2008.

Spoločnosť k 31.12.2013 a k 31.12.2012, aj počas rokov končiacich sa týmito dátumami, spĺňala všetky požiadavky na kapitálovú primeranosť.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru kapitálovej primeranosti Spoločnosti v zmysle platnej legislatívy k 31.12.2013 a k 31.12.2012:

	31.12.2013 (v tis. EUR)	31.12.2012 (v tis. EUR)
<i>Vlastné zdroje dôchodkovej správcovskej spoločnosti</i>		
Základné vlastné zdroje	50 177	46 657
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
Odpočítateľné položky	-	-
Vlastné zdroje celkom	50 177	46 657
Likvidný majetok dôchodkovej správcovskej spoločnosti	27 611	22 665
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch spolu	1 869 509	1 766 884
¼ všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci rok	1 245	1 233
A. Minimálny limit likvidného majetku (odvodený od majetku v spravovaných fondoch)	0,50%	0,50%
Údaj o splnení	1,47%	1,29%
B. Minimálny limit vlastných zdrojov (odvodený od prevádzkových výdavkov)	25%	25%
Údaj o splnení	4 030%	3 785%

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013

Od 1.4.2012 bola účinná novela zákona o sds, podľa ktorej dôchodkové správcovské spoločnosti (ďalej len „DSS“) sú povinné sledovať výkonnosť svojich dlhopisových dôchodkových fondov v rámci 10 ročného horizontu. V prípade poklesu hodnoty majetku spravovaného dlhopisového dôchodkového fondu v predmetnom 10 ročnom období sú povinné doplatiť príslušný objem prostriedkov z vlastných zdrojov.

Spoločnosť riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika maximalizovala pravdepodobnosť dosiahnutia kladnej výkonnosti na predmetnom 10 ročnom horizonte (1. 1. 2013 – 31. 12. 2022).

24. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Súhrn transakcií Správcovskej spoločnosti voči podnikom v skupine a voči ostatným spriazneným osobám a štruktúra majetku a záväzkov z transakcií so spriaznenými osobami je v nasledovnej tabuľke:

	31.12.2013 (v tis. EUR)	31.12.2012 (v tis. EUR)
Majetok		
<u>Obchodné pohľadávky:</u>		
Allianz SE	-	6
ASP	-	-
spravované fondy – odplaty za správu, vedenie účtov a zhodnotenie	398	575
Spolu	398	581
Záväzky		
ASP	3	3
Allianz SE	-	-
Spolu	3	3

Štruktúra výnosov a nákladov z transakcií so spriaznenými osobami:

	1.1.-31.12.2013 (v tis. EUR)	1.1.-31.12.2012 (v tis. EUR)
Výnosy		
<u>Prevádzkové výnosy:</u>		
ASP – náhrady škôd	7	7
spravované fondy – odplaty za správu, vedenie účtov a zhodnotenie	10 243	10 242
Spolu	10 250	10 249
Náklady		
<u>Prevádzkové náklady:</u>		
ASP – nájom priestorov, marketingové aktivity	192	193
Allianz SE	17	(24)
Predstavenstvo - mzdy a odvody	379	367
Spolu	588	536

25. KONCENTRÁCIA MAJETKU A ZÁVÄZKOV

Správcovská spoločnosť má významnú koncentráciu majetku k 31.12.2013 a 31.12.2012 voči Tatra banka, a.s., ktorá je depozitárom fondov v správe Spoločnosti a to z dôvodu ustanovení §101 ods. 3 zákona o sds. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

26. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

V rámci bežnej obchodnej činnosti Správcovská spoločnosť nevstupuje do finančných operácií, ktoré nie sú zaúčtované v rámci výkazu finančnej pozície, a ktoré sa označujú ako podsúvahové finančné nástroje. K 31.12.2013 a 31.12.2012 Správcovská spoločnosť neevidovala žiadne podsúvahové položky.

Spoločnosť k 31.12.2013 ani k 31.12.2012, ani počas týchto rokov, neevidovala vo svojom portfóliu žiadne deriváty.

Spoločnosť garantuje minimálne zhodnotenie prostriedkov v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, ktorý je pod jej správou – vid' bod 23, časť „Riziko dopĺacania do majetku dôchodkových fondov z vlastných zdrojov spoločnosti“. Ako sa v uvedenej časti D ďalej píše, Spoločnosť riadením durácie fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika v spravovanom dlhopisovom dôchodkovom fonde, maximalizovala pravepodobnosť dosiahnutia pozitívneho zhodnotenia prostriedkov vo fonde na sledovanom desaťročnom období. Z uvedeného dôvodu nevykazuje v tejto účtovnej závierke žiadne podmienené záväzky (garancie).

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

27. OSTATNÉ DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

Dňa 1.9.2012 bola publikovaná novela č. 252/2012, ktorou sa novelizoval zákon č. 43/2004 Z. z., o starobnom dôchodkovom sporení.

Uvedená novela priniesla do systému starobného dôchodkového sporenia najmä nasledovné zmeny:

- možnosť dobrovoľných príspevkov do II. piliera (od 1.1.2013),
- zvýšenie odplaty za zhodnotenie z 5,6% na 10% vo všetkých spravovaných dôchodkových fondoch (od 1.1.2013),
- zvýšenie odplaty za správu indexového fondu z 0,2% resp. 0,1% na 0,3% (od 1.1.2013),
- povinnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti vytvárať a spravovať iba jeden garantovaný dlhopisový dôchodkový fond a jeden negarantovaný akciový dôchodkový fond (ostatné fondy spravuje dobrovoľne na základe svojho vlastného rozhodnutia),
- predĺženie sledovaného obdobia v garantovanom dlhopisovom dôchodkovom fonde na desať rokov (v roku 2012 trvalo sledované obdobie deväť mesiacov), pričom systém garancií ostáva naďalej zachovaný iba v tomo dôchodkovom fonde, pokiaľ sa dôchodková správcovská spoločnosť nerozhodne spravovať aj iné garantované dôchodkové fondy na dobrovoľnej platforme (v takýchto fondoch sa predlžuje sledované obdobie až na max. 15 rokov).

28. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej zostavenia nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.

XI. Účtovná zavierka za rok končiaci 31. decembra 2013 a Správa audítora k účtovnej zavierke dôchodkového fondu PROGRES a.n.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2013

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 0 3 2 2

Účtovná zavierka

riadna
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac		rok	
od	0 1	2 0	1 3
do	1 2	2 0	1 3

IČO

3 5 9 0 1 6 2 4

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

mesiac		rok	
od	0 1	2 0	1 2
do	1 2	2 0	1 2

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

Priložené súčasti účtovnej zvierky

Súvaha Výkaz ziskov a strát

Poznámky (vyznačí sa)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

A L L I A N Z S D S S , a . s .

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a . n . d . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

Ulica

R a ě i a n s k a

Číslo

6 2

PSČ

8 3 1 0 2

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

0 2

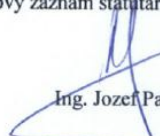
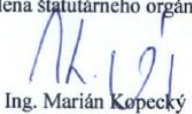
5 7 1 0 6 8 1 5

Faxové číslo

0 2 5 7 1 0 6 8 9 1

E-mailová adresa

l i p t a k j @ a s d s s . s k

Zostavená dňa: 12. 2. 2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:	
Schválená dňa :	 Ing. Jozef Paška	 Ing. Marián Kopecký



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (“Spoločnosť”) spravujúcej dôchodkový fond PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („dôchodkový fond“):

Správa k účtovnej závierke

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembrom 2013 a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia 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, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie dôchodkového fondu k 31. decembru 2013 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2013 v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

25. február 2014
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

OBSAH

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky k účtovnej zvierke

SÚVAHA
k 31. decembru 2013
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
x	AKTÍVA	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	152 165 034	1 054 931 143
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	<i>bez kupónov</i>	-	-
b)	<i>s kupónmi</i>	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	31 659 801	781 095 560
a)	<i>bez kupónov</i>	-	116 990 894
b)	<i>s kupónmi</i>	31 659 801	664 104 666
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	46 466 240	-
a)	obchodovateľné akcie	46 466 240	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchod. spoločnostiach, ktoré nemajú formu CP	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchod.spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	67 164 165	93 606 650
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	-	-
b)	<i>Ostatné</i>	67 164 165	93 606 650
5.	Krátkodobé pohľadávky	3 394 401	170 577 264
a)	krátkodobé vklady v bankách	3 394 401	170 577 264
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	Iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchod.spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	3 480 427	9 651 669
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	566 694	954 423
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	469 400	736 919
10.	Ostatný majetok	97 294	217 504
	Aktíva spolu	152 731 728	1 055 885 566

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
x	PASÍVA	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	51 317	540 391
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia	-	32 135
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	32 075	368 291
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	19 242	139 965
II.	Vlastné imanie	152 680 411	1 055 345 175
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	152 680 411	1 027 027 477
a)	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	19 243 166	28 317 698
	Pasíva spolu	152 731 728	1 055 885 566

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2013

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
1.	Výnosy z úrokov	4 868 509	15 929 965
1.1.	Úroky	4 868 509	15 929 965
1.2./a	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b	zrušenie zníženia hodnoty majetku/ zníženie hodnoty príslušného majetku/	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	1 362 915	488 252
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	1 362 915	488 252
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s CP a podielmi	22 343 988	16 889 214
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(3 845 634)	(1 589 985)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	(1 662 392)	231 487
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	(0)	313 200
I.	Výnos z majetku vo fonde	23 067 384	32 262 133
h.	Transakčné náklady	(72 137)	(35 821)
i.	Bankové a iné poplatky	(819)	(605)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	22 994 429	32 225 707
j.	Náklady na financovanie fondu	(196 415)	(73 238)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(196 415)	(73 238)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	22 798 014	32 152 469
k.	Náklady na	(3 309 525)	(3 482 566)
k.1.	odplatu za správu fondu	(1 309 018)	(2 250 135)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôch.fonde	(2 000 507)	(1 232 431)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(245 323)	(352 205)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	19 243 166	28 317 698

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2013
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

Vytvorenie a správa dôchodkového fondu

Dôchodkový fond PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a. s. (ďalej len „dôchodkový fond“) vytvorila a spravuje dôchodková správcovská spoločnosť Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

V zmysle § 56 zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o sds“), vedie dôchodková správcovská spoločnosť za seba a za každý dôchodkový fond oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje za seba a za každý dôchodkový fond účtovnú závierku.

Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu.

Založenie

Správcovská spoločnosť bola založená bez výzvy na upisovanie akcií zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 281/04, Nz 45259/04 zo dňa 26.5.2004. Do obchodného registra bola správcovská spoločnosť zapísaná dňa 28.9.2004 pod číslom 3425/B, oddiel Sa.

Dôchodkový fond bol založený dňa 1.1.2005 na dobu neurčitú a vytvorený pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára dňa 22.3.2005.

Hlavná činnosť

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

Správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Správcovská spoločnosť je 100% dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú závierku. Materskou spoločnosťou skupiny je Allianz Societas Europaea (ďalej „Allianz SE“), Koeniginstrasse 28, D-80802 Mníchov, Nemecko, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú závierku skupiny.

Dôchodkový fond Progres je akciový negarantovaný dôchodkový fond, v ktorom sú zhromaždené peňažné prostriedky investované v súlade so zákonom o SDS a štatútom len do akciových, dlhopisových a peňažných investícií. Rizikový profil fondu sa výrazne zvýšil k 30.04.2013. Akciové investície po tomto dátume tvoria približne 75% majetku fondu a ich podiel môže byť až 80%. Dlhopisové investície predstavujú približne 20% majetku fondu. Dlhopisové investície smerujú výlučne do podnikových dlhopisov a ich priemerná dĺžka sa pohybuje nad úrovňou 4 roky. Zvyšok fondu tvorili investície do zlata a zostatky na bežných a vkladových účtoch.

Informácia o zlúčení a prestupoch

V zmysle zákona o sds klienti, ktorí neprejavili písomnú vôľu sporiť si v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, boli k 30.4.2013 presunutí do GARANT dlhopisového garantovaného

dôchodkového fondu. Z Progres akciového negarantovaného dôchodkového fondu bol takto presunutý majetok klientov v objeme 941 410 tis. EUR.

Správčovská spoločnosť taktiež zlúčila Global indexový negarantovaný dôchodkový fond a Optimal zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond do Progres akciového negarantovaného dôchodkového fondu s účinnosťou k 3.5.2013. Ku dňu predchádzajúcemu dňu zlúčenia bola čistá hodnota majetku nasledovná:

Global indexový negarantovaný dôchodkový fond	2 783 tis EUR
Optimal zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond	25 084 tis EUR
Progres akciový negarantovaný dôchodkový fond	99 942 tis EUR

Ďalšie informácie

Depozitárom dôchodkového fondu je Tatra banka, a.s.

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2013:

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Jozef Paška
Členovia:	Ing. Peter Karcol Ing. Marián Kopecký

Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Todor Todorov
Podpredseda:	Ing. Miroslav Pacher
Člen:	Mgr. Miroslav Kočan (do 29. apríla 2013) Ing. Pavol Pitoňák (od 30. apríla 2013)

D. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania dôchodkového fondu (angl. going concern).

V súlade s ustanoveniami §56 ods. 1 zákona o sds bola účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31.12.2013, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013 a poznámok k účtovnej závierke, zostavená v súlade s §§17 až 23 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) ako riadna účtovná závierka.

Pri vedení účtovníctva a zostavovaní účtovnej závierky sa postupuje v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s príslušnými opatreniami MF SR, najmä Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74 v platnom znení, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“), pokiaľ tieto nie sú v rozpore so zákonom o sds.

Účtovná závierka dôchodkového fondu k 31.12.2012 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 20.6.2013.

Použité nové účtovné metódy a zásady, dôvod ich uplatnenia a vplyv na výsledok hospodárenia a čistý majetok dôchodkového fondu

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

Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

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

(1) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V závislosti od typu transakcie je dňom uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň vykonania platby, deň zúčtovania príkazu bankou, deň pripísania peňažných prostriedkov od Sociálnej poisťovne na účet dôchodkového fondu, deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva a k zániku vlastníctva, deň vzniku pohľadávky alebo záväzku a deň, v ktorom dôjde k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady, a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú, alebo ktoré vyplývajú z vnútorných podmienok správcovskej spoločnosti alebo z osobitných predpisov.

Pri účtovaní nákupu alebo predaja cenných papierov s obvyklým termínom dodania (spotové operácie) je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň dohodnutia obchodu s cenným papierom.

(2) Prepočet cudzej meny

Operácie v cudzej mene sú zaúčtované EUR kurzom platným v deň uskutočnenia operácie. Majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané na eurá kurzom Európskej centrálnej banky (ECB) platným v deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka dôchodkového fondu. Realizovaný kurzový zisk alebo strata z operácií v cudzej mene sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/(strata) z devízových operácií“. Nerealizované kurzové zisky alebo straty z prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sú vykázané taktiež v tejto položke.

(3) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (prostriedky na bežných a vkladových účtoch splatné do 24 hodín) sa účtujú v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty položiek.

(4) Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky sa účtujú pri ich vzniku v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

(5) Dlhové a majetkové cenné papiere

Všetky cenné papiere v portfóliu dôchodkového fondu sú účtované v okamihu dohodnutia obchodu. Každý nákup a predaj cenných papierov, ktorý si vyžaduje dodanie v lehote ustanovenej nariadením alebo trhovými zvyklosťami („obvyklý“ nákup a predaj) sa vykazuje ako pohotová operácia. Obchody s cennými papiermi, ktoré nespĺňajú podmienku obvyklého vyrovnania na príslušnom trhu cenných papierov, sa účtujú ako finančné deriváty (termínové operácie).

Cenné papiere sú prvotne účtované v obstarávacej cene bez nákladov súvisiacich s ich obstaraním.

Náklady súvisiace s obstaraním cenných papierov sú v okamihu nákupu zaúčtované ako náklady a vykázané v položke „Transakčné náklady“ vo výkaze ziskov a strát (od 1.4.2012).

Zmeny reálnych hodnôt týchto cenných papierov sa účtujú na príslušnom účte účtovej skupiny 71 – Náklady na finančné činnosti, alebo na príslušnom účte účtovej skupiny 61 – Výnosy z finančných činností a vykazuje sa ako „Čistý zisk / (strata) z operácií s cennými papiermi“ vo výkaze ziskov a strát.

Obstarávacia cena dlhových cenných papierov zahŕňa pohľadávky z časovo rozlíšených úrokov z kupónov. Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrok, ktorý je vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Prémia alebo diskont pri dlhových cenných papieroch sa účtuje ako úrokový náklad alebo výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú v riadku „Výnosy z úrokov (netto)“ výkazu ziskov a strát.

Ocenenie jednotlivých cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde je uskutočňované v súlade s vyhláškou č. 246/2009 Z.z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde (ďalej len „vyhláška“).

Reálna hodnota cenného papiera sa určuje ako trhovú cenu vyhlásenú najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možno cenný papier predat; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane dosiahnutého úrokového výnosu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami zákona o sds a vyhlášky určená správcovskou spoločnosťou inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera. Ak nie je možné ani takto určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota sa určí kvalifikovaným odhadom.

(6) Deriváty

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

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

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

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

V zmysle § 81 ods.1 písmeno h) a § 83 zákona o sds možno v prospech a na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde uskutočňovať obchody určené na obmedzenie menového rizika súvisiaceho s majetkom v dôchodkovom fonde.

Vzhľadom na to boli všetky deriváty v majetku dôchodkového fondu obstarané ako zabezpečovacie deriváty (a takto aj pri obstaraní klasifikované), keďže spĺňali definované požiadavky pre účtovanie hedgingu:

1. zodpovedajú stratégii dôchodkového fondu v riadení rizík,
2. zabezpečovací vzťah je od začiatku formálne zdokumentovaný, pričom dokumentácia umožňuje identifikáciu zabezpečovaných nástrojov, zabezpečovacích nástrojov a zabezpečovaného rizika. Dokumentácia zároveň preukazuje efektívnosť zabezpečenia, ako aj spôsob hodnotenia efektívnosti,
3. zabezpečenie je vysoko efektívne, t.j. v priebehu zabezpečovacieho vzťahu zodpovedajú zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích nástrojov zmenám reálnych hodnôt zabezpečovaných nástrojov zodpovedajúcich zabezpečovanému riziku v rozpätí 80 % až 125 %.

Deriváty sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch, pričom o reálnej hodnote derivátov sa účtuje v súvahe v samostatnej položke „Deriváty“. V deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch. Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú oproti príslušným nákladovým a výnosovým účtom účtovných skupín 71 – Náklady na finančné činnosti, resp. 61- Výnosy z finančných činností. Realizované zisky a straty z derivátov z efektívnej časti zabezpečenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát spolu s príslušným druhom nákladov, ktorý vznikol zo zabezpečovaného nástroja. Neefektívna časť derivátov je vykázaná v položke „Čistý zisk/(strata) z derivátových operácií“.

(7) Drahé kovy

V zmysle § 82a zákona o sds možno v prospech a na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde nadobúdať cenné papiere, ktorých hodnota je naviazaná výlučne na hodnotu drahého kovu alebo indexu drahých kovov.

Takéto cenné papiere môžu byť podielovým listom, alebo cenným papierom zahraničného subjektu kolektívneho investovania, alebo certifikátom. Súčet investícií takýchto cenných papierov a certifikátov nesmie tvoriť viac ako 10 % čistej hodnoty majetku dôchodkového fondu. Drahými kovmi sa podľa zákona rozumejú zlato, striebro, platina a paládium.

(8) Ostatné pohľadávky a záväzky

Ostatné pohľadávky a záväzky sa účtujú v nominálnych hodnotách. Ocenenie pohľadávok sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky. Prípadné úrokové výnosy alebo náklady súvisiace s pohľadávkami alebo záväzkami sú súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok a záväzkov.

(9) Náklady, odplata správcovskej spoločnosti a poplatky depozitárovi

V zmysle § 63 správcovskej spoločnosti prináleží za obhospodarovanie dôchodkového fondu odplata, a to odplata za správu dôchodkového fondu a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Správcovské poplatky a odplata za zhodnotenie sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“.

Depozitár je povinný viesť dôchodkovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť dôchodkového fondu a výpočet hodnoty dôchodkových jednotiek je v súlade so Zákonom. Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata. Náklady za služby depozitára sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za služby depozitára“.

Ďalej sú na ťarchu dôchodkového fondu účtované dane a náklady na finančné činnosti (najmä straty z operácií s cennými papiermi a úrokové náklady).

(10) Výnosy

Výnosy dôchodkového fondu tvoria najmä úrokové výnosy z dlhových cenných papierov, z prostriedkov na vkladových a bežných účtoch a zisky z operácií s cennými papiermi.

(11) Uvádzanie hodnôt v účtovnej závierke

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené eurách, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach a hodnoty nákladov alebo strát vo výkaze ziskov a strát sú uvedené v zátvorkách.

E. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
 (v EUR)

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	12 181 796	22 956 196
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	166 647 373	3 506 840
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (+)	(3 627 804)	(5 548 995)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (-)	(456 939)	508 236
5.	Výnosy z dividend (+)	1 166 500	415 015
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	124 583	(217 501)
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	1 099 196 402	771 725 558
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(353 554 993)	(903 946 758)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	921 676 918	(110 601 409)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (-)	x	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (+)	-	-
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	-	x
21.	Emitované podielové listy-preddavky na emitované PL/príspevky sporiteľov (+)	33 830 298	160 391 075
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(955 738 228)	(49 849 530)
23.	Závazky z výstupov z fondu a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov (+/-)	(36 507)	(21 396)
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu z dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie PL (+)	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady za úroky na dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(921 944 437)	110 520 149
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(267 519)	(81 260)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	736 919	818 179

VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	469 400	736 919
-------------	--	---------	---------

F. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU
 (v EUR)

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 055 345 175	918 476 930
a)	Počet dôchodkových jednotiek	28 497 656 199	25 531 313 311
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,037033	0,035975
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	33 830 298	160 391 075
2.	Zisk alebo strata dôchodkového fondu	19 243 165	28 317 698
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku dôchodkového fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu dôchodkového fondu	-	(1 677 798)
6.	Prevedené dôchodkové jednotky / prestupy a výstupy účastníkov	(955 738 228)	(50 162 730)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(902 664 765)	136 868 245
A.	Čistý majetok na konci obdobia	152 680 411	1 055 345 175
a)	počet dôchodkových jednotiek	3 951 655 614	28 497 656 199
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,038637	0,037033

V hodnote prevedených dôchodkových jednotiek je aj hodnota zákonných prestupov do Garant dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu vo výške 941 410 tis. EUR k 30.4.2013 u klientov, ktorí neprejavili písomnú vôľu sporiť si v Progres akciovom negarantovanom dôchodkovom fonde.

V hodnote príspevkov je aj hodnota prevedená zo zlúčených fondov vo výške 27 867 tis. EUR (viď „Informácia o zlúčení a prestupoch“ strana 5).

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

SÚVAHA FONDU

AKTÍVA

1. DLHOPISY OCEŇOVANÉ UMOROVANOU HODNOTOU

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2013 žiadne investície v dlhopisoch oceňovaných umorovanou hodnotou.

2. DLHOPISY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU

Štruktúra dlhopisov v majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola takáto:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	68 649 933
5.	Do dvoch rokov	-	11 881 880
6.	Do piatich rokov	7 624 484	393 902 653
7.	Nad päť rokov	24 035 317	306 661 094
	Spolu	31 659 801	781 095 560

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	22 981 885
2.	Do troch mesiacov	-	75 421 923
3.	Do šiestich mesiacov	-	21 394 905
4.	Do jedného roku	-	156 341 902
5.	Do dvoch rokov	2 491 633	171 385 466
6.	Do piatich rokov	11 119 379	222 861 211
7.	Nad päť rokov	18 048 789	110 708 268
	Spolu	31 659 801	781 095 560

V členení podľa druhu dlhopisu:

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	116 990 894
1.1.	nezaložené	-	116 990 894
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	31 659 801	664 104 666
2.1.	nezaložené	31 659 801	664 104 666
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	31 659 801	781 095 560

3. AKCIE

Štruktúra akcií v portfóliu dôchodkového fondu bola k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 nasledovná:

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	46 466 240	-
1.1.	nezaložené	46 466 240	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-

V členení podľa denominačnej meny:

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	3 016 955	-
2.	USD	24 840 912	-
3.	JPY	4 608 326	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	4 515 163	-
6.	SEK	1 675 548	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	1 472 343	-
10.	CAD	3 671 958	-
11.	AUD	2 118 683	-
12.	Ostatné meny	546 352	-
	Spolu	46 466 240	-

4. PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola takáto:

V členení podľa druhu:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	67 164 165	93 606 650
2.1.	nezaložené	67 164 165	93 606 650
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	67 164 165	93 606 650

V členení podľa denominačnej meny:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	29 842 772	57 917 240
2.	USD	37 321 393	35 689 410
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	67 164 165	93 606 650

5. KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola takáto:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	3 394 401	8 100 157
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	89 134 954

PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2013

4.	Do jedného roku	-	73 342 153
	Spolu	3 394 401	170 577 264

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	3 394 401	67 994 299
2.	Do troch mesiacov	-	26 405 362
3.	Do šiestich mesiacov	-	23 381 670
4.	Do jedného roku	-	52 795 933
	Spolu	3 394 401	170 577 264

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty:

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	3 394 401	170 577 264
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	3 394 401	170 577 264

6. DLHODOBÉ POHĽADÁVKY

Dôchodkový fond neeviduje žiadne dlhodobé pohľadávky.

7. DERIVÁTY- AKTÍVA

Dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 žiadne deriváty.

8. DRAHÉ KOVY

Dôchodkový fond eviduje v účtovníctve certifikát viazaný na cenu zlata, vo výške v hodnote 3 480 427 EUR. S drahými kovmi ako zlato, striebro, platina alebo paládium, vo fyzickej podobe, fond v bežnom ani predchádzajúcom účtovnom období neobchodoval.

Štruktúra investícií k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	8. Drahé kovy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zlato	3 480 427	9 651 669
2.	Striebro	-	-
3.	Platina	-	-
4.	Paládium	-	-
	Spolu	3 480 427	9 651 669

9. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	285 919	736 586
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	285 919	736 586
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	285 919	736 586

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	111 721	333
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	111 721	333
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	111 721	333

Číslo riadku	9. AUD Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	30	-
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	30	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	30	-

Číslo riadku	9. CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	32 062	-
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	32 062	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	32 062	-

Číslo riadku	9. DKK Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	9	-
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	9	-

PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2013

5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	9	-

Číslo riadku	9. GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	15 083	-
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	15 083	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	15 083	-

Číslo riadku	9. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	9 478	-
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	9 478	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	9 478	-

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	15 091	-
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-

PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2013

x	Medzisúččet - súvaha	15 091	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	15 091	-

Číslo riadku	9. SEK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	7	-
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	7	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	7	-

Dôchodkový fond má zriadené bežné účty u svojho depozitára – Tatra banka, a.s.

10. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra položky ostatný majetok k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávky za dividendy	92 918	217 501
2.	Ostatné pohľadávky – poplatok za vedenie bankového účtu USD	32	3
3.	Pohľadávky z presunov	4 344	-
	Spolu	97 294	217 504

PASÍVA

1. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

Dôchodkový fond Progres v účtovníctve neeviduje žiadne krátkodobé záväzky voči bankám.

2. ZÁVÄZKY Z PRESUNOV, PRESTUPOV A INÝCH VÝPLAT

Štruktúra položky záväzkov z presunov, prestupov a iných výplat k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	2.I. Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky z výplaty dedičstva	-	-
2.	Závazky voči Sociálnej poisťovni	-	-
2.	Závazky z presunov	-	32 135
	Spolu	-	32 135

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat bola v roku 2013 rovnaká ako v roku 2012, t.z. 1 deň.

3. ZÁVÄZKY VOČI DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti predstavujú najmä záväzky z odplát za správu dôchodkového fondu a za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde.

Číslo riadku	3.I. Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky z poplatkov za správu dôchodkového fondu	32 075	215 625
2.	Závazky – poplatok za zhodnotenie	-	152 666
	Spolu	32 075	368 291

4. DERIVÁTY - PASÍVA

Dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 žiadne deriváty.

5. REPOOBCHODY

Dôchodkový fond nemá voči bankovým subjektom žiadne záväzky z repoobchodov.

6. ZÁVÄZKY Z VYPOŽIČANIA FINANČNÉHO MAJETKU

Dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2013 žiadne záväzky z vypožičania finančného majetku.

7. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra položky ostatné záväzky k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči depozitárovi	19 242	139 965
2.	Závazky za nákup akcií	-	-
	Spolu	19 242	139 965

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

a) Výnosy z úrokov

Štruktúra úrokových výnosov za roky 2013 a 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	124	3 895
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	363 716	2 729 282
4.	Dlhové cenné papiere	4 504 669	13 196 788
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	4 868 509	15 929 965

b) Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Štruktúra výnosov z dividend a z iných podielov na zisku za roky 2013 a 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	28 926	-
2.	USD	1 033 490	488 252
3.	JPY	60 555	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	70 877	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	57 897	-
10.	CAD	49 965	-
11.	AUD	61 205	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	1 362 915	488 252

c) Čistý zisk / (strata) z operácií s cennými papiermi

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za roky 2013 a 2012:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	(4 548 025)	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	98 978	168 246
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(4 555 596)	13 234 483
4.	Podielové listy	(13 339 345)	3 486 485
	Spolu	(22 343 988)	16 889 214

d) *Čistý zisk / (strata) z operácií s devízami*

Štruktúra výsledku z devízových operácií za roky 2013 a 2012:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií z devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		-
2.	USD	(2 965 728)	1 589 985
3.	JPY	(470 823)	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	119 478	-
6.	SEK	(25 589)	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	17 182	-
10.	CAD	(314 404)	-
11.	AUD	(205 647)	-
12.	Ostatné meny	(103)	-
	Spolu	(3 845 634)	1 589 985

e) *Čistý zisk / (strata) z operácií s drahými kovmi*

Štruktúra výsledku z operácií s drahými kovmi za roky 2013 a 2012 (viď bod 8 drahé kovy):

Číslo riadku	7./f. Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zlato	(1 662 392)	231 487
2.	Striebro	-	-
3.	Platina	-	-
4.	Paládium	-	-
	Spolu	(1 662 392)	231 487

f) *Zisk / (strata) z operácií s iným majetkom*

Štruktúra výsledku z operácií s iným majetkom za roky 2013 a 2012:

Číslo riadku	8./g. Zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Iné prevádzkové výnosy	0	313 200
	Spolu	0	313 200

Položka obsahuje výnosy z rozpustenia garančného fondu v súvislosti so zmenou legislatívy k 1.4.2012. Podľa § 123u zákona č. 43/2004 Z.z. dôchodková správcovská spoločnosť k 31. marcu 2012 poslednýkrát odpočítala odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde z garančného účtu dôchodkového fondu podľa zákona účinného do 31. marca 2012. Následne polovicu zostatku na garančnom účte, vo výške 313 200 EUR, pripísala na bežný účet dôchodkového fondu a druhú polovicu zostatku pripísala na bežný účet dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

g) *Náklady na dane*

Štruktúra položky náklady na dane za roky 2013 a 2012:

Číslo riadku	j.3. Náklady na dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z dividend	(196 415)	(73 238)
	Spolu	(196 415)	(73 238)

h) *Transakčné náklady*

Štruktúra položky transakčné náklady za roky 2013 a 2012:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za sprostredkovanie	(61 735)	(26 775)
2.	Poplatky za vysporiadanie	(10 402)	(9 046)
	Spolu	(72 137)	(35 821)

Položka obsahuje poplatky súvisiace s nákupom a predajom cenných papierov.

i) *Bankové a iné poplatky*

Štruktúra položky bankové a iné poplatky za roky 2013 a 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(819)	(605)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(819)	(605)

j) *Náklady*

Štruktúra nákladových položiek za roky 2013 a 2012:

Číslo riadku	k.1 Odplata za správu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za správu dôchodkového fondu	(1 309 018)	(2 250 135)

Číslo riadku	k.2 Odplata za zhodnotenie majetku v dôch.fonde	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za zhodnotenie majetku	(2 000 507)	(1 232 431)

Číslo riadku	1. Náklady na odplaty za služby depozitára	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Depozitársky poplatok	(157 046)	(269 898)
2.	Custody poplatok	(88 277)	(82 307)
	Spolu	(245 323)	(352 205)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Dôchodkový fond neevidoval žiadne iné podsúvahové položky k 31. 12.2013 ani k 31.12.2012.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

DÔCHODKOVÉ JEDNOTKY

Podiel sporiteľov na majetku v dôchodkovom fonde je vyjadrený prostredníctvom dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov.

V zmysle zákona o sds sa aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v deň výpočtu určí ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu, pričom čistou hodnotou majetku v dôchodkovom fonde sa rozumie rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Čistú hodnotu majetku v dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky je správcovská spoločnosť povinná vypočítať každý pracovný deň.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu k 31.12.2013 bola 0,038637 (k 31.12.2012 bola 0,037033).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 31.12.2013 bola 152 680 411 EUR (k 31.12.2012 bola 1 055 345 175 EUR).

Tabuľka uvádza výpočet čistej hodnoty aktív podľa účtovníctva k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

	<i>Hodnota majetku dôchodkového fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2013 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku dôchodkového fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2012 (v EUR)</i>
AKTÍVA	152 731 728	1 055 885 566
Krátkodobé pohľadávky	3 961 095	171 531 687
Dlhové cenné papiere bez kupónov	31 659 801	116 990 894
Dlhové cenné papiere s kupónmi		664 104 666
Akcie	46 466 240	-
Podielové listy	67 164 165	93 606 650
Drahé kovy	3 480 427	9 651 669
ZÁVÄZKY	51 317	540 391
Závazky voči správcovskej spoločnosti	32 075	368 291
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	0	32 135

PROGRES akciový negarantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2013

Deriváty	0	-
Ostatné záväzky	19 242	139 965
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	152 680 411	1 055 345 175
Počet dôchodkových jednotiek	3 951 655 614	28 497 656 199
Hodnota dôchodkovej jednotky	0,038637	0,037033

DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

V zmysle novely č. 252/2012, ktorou sa novelizoval zákon o sds, správcovská spoločnosť zvýšila odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde z 5,6% na 10% s účinnosťou od 28.1.2013.

H. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej zostavenia nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 12.2.2014 na adrese Račianska 62, 831 02 Bratislava, Slovenská republika.

XII. Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2013 a Správa audítora k účtovnej závierke dôchodkového fondu GARANT d.n.d.f., Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka k 31. decembru 2013

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2013

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 0 3 2 2

Účtovná závierka

riadna
 mimoriadna
 priebežná

zostavená
 schválená

Zostavená za obdobie

mesiac		rok	
od	0 1	2 0	1 3
do	1 2	2 0	1 3

IČO

3 5 9 0 1 6 2 4

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

mesiac		rok	
od	0 1	2 0	1 2
do	1 2	2 0	1 2

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky

(vyznačí sa)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

A L L I A N Z S D S S , a . s .

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d . g . d . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

Ulica

R a ě i a n s k a

Číslo

6 2

PSČ

8 3 1 0 2

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

0 2

5 7 1 0 6 8 1 5

Faxové číslo

0 2 5 7 1 0 6 8 9 1

E-mailová adresa

l i p t a k j @ a s d s s . s k

Zostavená dňa:
12.2.2014

Schválená dňa :

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Ing. Jozef Paška

Ing. Marián Kopecký

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (“Spoločnosť”) spravujúcej dôchodkový fond GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („dôchodkový fond“):

Správa k účtovnej závierke

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembrom 2013 a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia 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, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná zvierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie dôchodkového fondu k 31. decembru 2013 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2013 v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

25. február 2014
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

OBSAH

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky k účtovnej závierke

SÚVAHA
k 31. decembru 2013
v eurách

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	AKTÍVA	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1 717 112 548	194 783 971
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	261 264 433	53 871 697
a)	<i>bez kupónov</i>	-	-
b)	<i>s kupónmi</i>	261 264 433	53 871 697
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 295 505 027	102 887 744
a)	<i>bez kupónov</i>	47 986 415	21 653 274
b)	<i>s kupónmi</i>	1 247 518 612	81 234 470
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchod. spoločnostiach, ktoré nemajú formu CP	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchod. spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	-	-
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	-	-
b)	<i>ostatné</i>	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	160 343 089	38 024 530
a)	krátkodobé vklady v bankách	160 343 089	38 024 530
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchod. spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	248 319	863 444
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	248 319	644 523
10.	Ostatný majetok	-	218 921
	Aktíva spolu	1 717 360 867	195 647 415

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	PASÍVA	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	531 700	64 243
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia	9 932	89
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	365 973	46 776
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	155 795	17 378
II.	Vlastné imanie	1 716 829 167	195 583 172
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	1 716 829 167	192 916 113
a)	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	4 955 045	2 667 059
	Pasíva spolu	1 717 360 867	195 647 415

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2013

Ozna- čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	14 494 475	2 238 738
1.1.	<i>úroky</i>	14 494 475	2 238 738
1.2./a	<i>výsledok zaistenia</i>	-	-
1.3./b	<i>zrušenie zníženia hodnoty majetku/ zníženie hodnoty príslušného majetku/</i>	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	<i>dividendy a iné podiely na zisku</i>	-	-
3.2.	<i>výsledok zaistenia</i>	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s CP a podielmi	(4 555 943)	950 678
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	-	28 078
I.	Výnos z majetku vo фонде	9 938 532	3 217 494
h.	Transakčné náklady	(11 028)	(5 243)
i.	Bankové a iné poplatky	(810)	(232)
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	9 926 695	3 212 019
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	<i>náklady na úroky</i>	-	-
j.2.	<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-
j.3.	<i>náklady na dane a poplatky</i>	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	9 926 695	3 212 019
k.	Náklady na	(4 539 203)	(498 113)
k.1	odplatu za správu fondu	(3 568 452)	(388 866)
k.2	odplatu za zhodnotenie majetku v dôch.fonde	(970 751)	(109 247)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(432 447)	(46 847)
m.	Náklady na audit účtovnej zvierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	4 955 045	2 667 059

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2013
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

Vytvorenie a správa dôchodkového fondu

Dôchodkový fond GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a. s. (ďalej len „dôchodkový fond“) vytvorila a spravuje dôchodková správcovská spoločnosť Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

V zmysle § 56 zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o sds“), vedie dôchodková správcovská spoločnosť za seba a za každý dôchodkový fond oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje za seba a za každý dôchodkový fond účtovnú závierku.

Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu.

Založenie

Správcovská spoločnosť bola založená bez výzvy na upisovanie akcií zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 281/04, N.z. 45259/04 zo dňa 26.5.2004. Do obchodného registra bola správcovská spoločnosť zapísaná dňa 28.9.2004 pod číslom 3425/B, oddiel Sa.

Dôchodkový fond bol založený dňa 1.1.2005 a vytvorený pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára dňa 22.3.2005.

Hlavná činnosť

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

Správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Správcovská spoločnosť je 100% dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú závierku.

Materskou spoločnosťou skupiny je Allianz Societas Europaea (ďalej „Allianz SE“), Koeniginstrasse 28, D-80802 Mníchov, Nemecko, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú závierku skupiny.

Dôchodkový fond Garant je dlhopisový garantovaný dôchodkový fond. Dôchodkový fond je orientovaný na dosahovanie kladnej výkonnosti počas každého zákonom definovaného sledovaného obdobia. Dĺžka sledovaného obdobia je 10 rokov. Prvé sledované obdobie plynie od 01.01.2013 – 31.12.2022. V prípade negatívnej výkonnosti počas sledovaného obdobia je správcovská spoločnosť povinná doplniť do dôchodkového fondu vlastný majetok. Majetok fondu tvoria najmä dlhopisové investície (približne 90% majetku fondu), ktoré sú doplnené peňažnými investíciami. Predĺženie sledovaného obdobia umožnilo predĺžiť duráciu fondu, tá sa v súčasnosti pohybuje nad úrovňou 2,5.

Informácia o prestupoch

V zmysle zákona o sds klienti, ktorí neprejavili písomnú vôľu sporiť si v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, boli k 30.4.2013 presunutí do GARANT dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu.

Ku dňu zákonných prestupov bol z jednotlivých fondov prevedený majetok v nasledovnej výške:

Global indexový negarantovaný dôchodkový fond

1 710 tis EUR

Optimal zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond	448 743 tis EUR
Progres akciový negarantovaný fond	941 410 tis EUR

Ďalšie informácie

Depozitárom dôchodkového fondu je Tatra banka, a.s.

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31.12.2013:

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Jozef Paška
Členovia:	Ing. Peter Karcol Ing. Marián Kopecký

Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Todor Todorov
Podpredseda:	Ing. Miroslav Pacher
Člen:	Mgr. Miroslav Kočan (do 29. apríla 2013) Ing. Pavol Pitoňák (od 30. apríla 2013)

G. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky

Účtovná zvierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania dôchodkového fondu (angl. going concern).

V súlade s ustanoveniami §56 ods. 1 zákona o sds bola účtovná zvierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31.12.2013, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013 a poznámok k účtovnej zvierke, zostavená v súlade s §§ 17 až 23 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) ako riadna účtovná zvierka.

Pri vedení účtovníctva a zostavovaní účtovnej zvierky sa postupuje v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s príslušnými opatreniami MF SR, najmä Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74 v platnom znení, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej zvierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej zvierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“), pokiaľ tieto nie sú v rozpore so zákonom o sds.

Účtovná zvierka dôchodkového fondu k 31. 12. 2012 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 20.6.2013.

Použité nové účtovné metódy a zásady, dôvod ich uplatnenia a vplyv na výsledok hospodárenia a čistý majetok dôchodkového fondu

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

Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej zvierky

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

(1) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V závislosti od typu transakcie je dňom uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň vykonania platby, deň zúčtovania príkazu bankou, deň pripísania peňažných prostriedkov od Sociálnej poisťovne na účet dôchodkového fondu, deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva a k zániku vlastníctva, deň vzniku pohľadávky alebo záväzku a deň, v ktorom dôjde k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva,

a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú, alebo ktoré vyplývajú z vnútorných podmienok správcovskej spoločnosti alebo z osobitných predpisov. Pri účtovaní nákupu alebo predaja cenných papierov s obvyklým termínom dodania (spotové operácie) je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň dohodnutia obchodu s cenným papierom.

(2) Prepočet cudzej meny

Operácie v cudzej mene sú zaúčtované v eurách kurzom platným v deň uskutočnenia operácie. Majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané na eurá kurzom Európskej centrálnej banky (ECB) platným v deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka dôchodkového fondu. Realizovaný kurzový zisk alebo strata z operácií v cudzej mene sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/(strata) z devízových operácií“. Nerealizované kurzové zisky alebo straty z prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sú vykázané taktiež v tejto položke.

(3) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (prostriedky na bežných a vkladových účtoch splatné do 24 hodín) sa účtujú v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty položiek.

(4) Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky sa účtujú pri ich vzniku v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

(5) Dlhové a majetkové cenné papiere

Všetky cenné papiere v portfóliu dôchodkového fondu sú účtované v okamihu dohodnutia obchodu. Každý nákup a predaj cenných papierov, ktorý si vyžaduje dodanie v lehote ustanovenej nariadením alebo trhovými zvyklosťami („obvyklý“ nákup a predaj) sa vykazuje ako pohotová operácia. Obchody s cennými papiermi, ktoré nespĺňajú podmienku obvyklého vyrovnania na príslušnom trhu cenných papierov, sa účtujú ako finančné deriváty (termínové operácie).

Cenné papiere sú prvotne účtované v obstarávacej cene bez nákladov súvisiacich s ich obstaraním. Náklady súvisiace s obstaraním cenných papierov sú v okamihu nákupu zaúčtované ako náklady a vykázané v položke „Transakčné náklady“ vo výkaze ziskov a strát (od 1.4.2012). Zmeny reálnych hodnôt týchto cenných papierov sa účtujú na príslušnom účte účtovej skupiny 71 – Náklady na finančné činnosti, alebo na príslušnom účte účtovej skupiny 61 – Výnosy z finančných činností a vykazuje sa ako „Čistý zisk / (strata) z operácií s cennými papiermi“ vo výkaze ziskov a strát.

Obstarávacia cena dlhových cenných papierov zahŕňa pohľadávky z časovo rozlíšených úrokov z kupónov. Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrok, ktorý je vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Prémia alebo diskont pri dlhových cenných papieroch sa účtuje ako úrokový náklad alebo výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery. Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú v riadku „Výnosy z úrokov (netto)“ výkazu ziskov a strát.

Ocenenie jednotlivých cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde je uskutočňované v súlade s vyhláškou č. 246/2009 Z.z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde (ďalej len „vyhláška“).

Reálna hodnota cenného papiera sa určuje ako trhová cena vyhlásená najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možno cenný papier predat; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane dosiahnutého úrokového výnosu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhová cena z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami zákona o sds a vyhlášky určená správcovskou spoločnosťou inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v

ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera. Ak nie je možné ani takto určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota sa určí kvalifikovaným odhadom.

(6) Deriváty

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

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

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

- c) deriváty určené na obchodovanie,
- d) zabezpečovacie deriváty.

V zmysle § 81 ods.1 písmeno h) a § 83 zákona o sds možno v prospech a na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde uskutočňovať obchody určené na obmedzenie menového rizika súvisiaceho s majetkom v dôchodkovom fonde. Vzhľadom na to boli všetky deriváty v majetku dôchodkového fondu obstarané ako zabezpečovacie deriváty (a takto aj pri obstaraní klasifikované), keďže spĺňali definované požiadavky pre účtovanie hedgingu:

- 4. zodpovedajú stratégii dôchodkového fondu v riadení rizík,
- 5. zabezpečovací vzťah je od začiatku formálne zdokumentovaný, pričom dokumentácia umožňuje identifikáciu zabezpečovaných nástrojov, zabezpečovacích nástrojov a zabezpečovaného rizika. Dokumentácia zároveň preukazuje efektívnosť zabezpečenia, ako aj spôsob hodnotenia efektívnosti,
- 6. zabezpečenie je vysoko efektívne, t.j. v priebehu zabezpečovacieho vzťahu zodpovedajú zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích nástrojov zmenám reálnych hodnôt zabezpečovaných nástrojov zodpovedajúcich zabezpečovanému riziku v rozpätí 80 % až 125 %.

Deriváty sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch, pričom o reálnej hodnote derivátov sa účtuje v súvahe v samostatnej položke „Deriváty“. V deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch. Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú oproti príslušným nákladovým a výnosovým účtom účtovných skupín 71 – Náklady na finančné činnosti, resp. 61- Výnosy z finančných činností. Realizované zisky a straty z derivátov z efektívnej časti zabezpečenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát spolu s príslušným druhom nákladov, ktorý vznikol zo zabezpečovaného nástroja. Neefektívna časť derivátov je vykázaná v položke „Čistý zisk /(strata) z derivátových operácií“.

(7) Ostatné pohľadávky a záväzky

Ostatné pohľadávky a záväzky sa účtujú v nominálnych hodnotách. Ocenenie pohľadávok sa znižuje o pochybné a nevyhľaditeľné pohľadávky. Prípadné úrokové výnosy alebo náklady súvisiace s pohľadávkami alebo záväzkami sú súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok a záväzkov.

(8) Náklady, odplata správcovskej spoločnosti a poplatky depozitárovi

V zmysle § 63 správcovskej spoločnosti prináleží za obhospodarovanie dôchodkového fondu odplata, a to odplata za správu dôchodkového fondu a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Správcovské poplatky a odplata za zhodnotenie sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“.

Depozitár je povinný viesť dôchodkovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť dôchodkového fondu a výpočet hodnoty dôchodkových jednotiek je v súlade so Zákonom. Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata. Náklady za služby depozitára sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za služby depozitára“.

Ďalej sú na ťarchu dôchodkového fondu účtované dane a náklady na finančné činnosti (najmä straty z operácií s cennými papiermi a úrokové náklady).

(9) Výnosy

Výnosy dôchodkového fondu tvoria najmä úrokové výnosy z dlhových cenných papierov, z prostriedkov na vkladových a bežných účtoch a zisky z operácií s cennými papiermi.

(10) Uvádzanie hodnôt v účtovnej závierke

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach a hodnoty nákladov alebo strát vo výkaze ziskov a strát sú uvedené v zátvorkách.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

(v EUR)

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	26 301 084	3 742 269
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(122 099 638)	(24 784 912)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (+)	(4 983 488)	(717 505)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (-)	408 611	64 154
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	581 327 019	89 354 360
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(1 997 630 901)	(187 362 912)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)		-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Závazky voči dodávateľom (+)		-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(1 516 677 312)	(119 704 546)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (-)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (+)	-	-
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy - preddavky na emitované PL/príspevky sporiteľov (+)	102 451 795	24 863 313
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	1 415 316 425	95 357 587
23.	Závazky z výstupov z fondu a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	(1 477 269)	-
25.	Závazky na výplatu z dedičstiev (+)	(9 843)	-
26.	Preddavky na emitovanie PL (+)	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady za úroky na dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	1 516 281 108	120 220 900
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(396 205)	516 354
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	644 523	128 169
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	248 319	644 523

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU DOCHODKOVÉHO FONDU K 31.12.2013
 (v EUR)

Ozna- čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	195 583 172	72 890 361
a)	Počet dôchodkových jednotiek	4 889 196 877	1 857 525 330
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,040003	0,039241
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	102 451 795	24 863 313
2.	Zisk alebo strata dôchodkového fondu	4 955 045	2 667 059
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku dôchodkového fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu dôchodkového fondu	-	(167 070)
6.	Prevedené dôchodkové jednotky/ prestupy a výstupy účastníkov	1 413 839 156	95 329 509
II.	Nárast / pokles čistého majetku	1 521 245 996	122 692 811
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 716 829 168	195 583 172
a)	počet dôchodkových jednotiek	42 659 736 032	4 889 196 877
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,040245	0,040003

V hodnote príspevkov je aj suma 1 391 863 tis EUR z povinných prestupov zo zákona u sporiteľov, ktorí neprejavili písomnú vôľu sporiť si v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, k 30.4.2013 (Vid' „Informácia o prestupoch“ na str. 5).

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

SÚVAHA FONDU

AKTÍVA

11. DLHOPISY OCEŇOVANÉ UMOROVANOU HODNOTOU

Štruktúra dlhopisov oceňovaných umorovanou hodnotou k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola takáto:
 V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	1.I. Dlhopisy oceňované UH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	0	3 992 652
7.	Nad päť rokov	261 264 433	49 879 045
	Spolu	261 264 433	53 871 697

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	1.II. Dlhopisy oceňované UH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	37 453 902	8 646 170
7.	Nad päť rokov	223 810 531	45 225 527
	Spolu	261 264 433	53 871 697

V členení podľa druhu dlhopisu:

Číslo riadku	1.III. Dlhopisy oceňované UH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	s kupónmi	261 264 433	53 871 697
2.1.	nezaložené	261 264 433	53 871 697
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	261 264 433	53 871 697

12. DLHOPISY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola takáto:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	20 006 295	15 386 143
5.	Do dvoch rokov	17 790 704	1 587 946
6.	Do piatich rokov	419 436 559	57 559 214
7.	Nad päť rokov	838 271 469	28 354 441
	Spolu	1 295 505 027	102 887 744

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	5 083 599	763 698
2.	Do troch mesiacov	20 185 452	16 718 947
3.	Do šiestich mesiacov	52 130 383	12 681 495
4.	Do jedného roku	54 302 162	34 797 395
5.	Do dvoch rokov	139 474 143	22 656 099
6.	Do piatich rokov	611 486 813	14 288 137
7.	Nad päť rokov	412 842 475	981 973
	Spolu	1 295 505 027	102 887 744

V členení podľa druhu dlhopisu:

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	bez kupónov	47 986 415	21 653 274
1.1.	nezaložené	47 986 415	21 653 274
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	s kupónmi	1 247 518 612	81 234 470
2.1.	nezaložené	1 247 518 612	81 234 470
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 295 505 027	102 887 744

13. AKCIE

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 nakúpené žiadne akcie.

14. PODIELOVÉ LISTY

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 žiadne podielové listy.

15. KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola takáto:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	7 500 165	5 000 095
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	12 144 489
4.	Do jedného roku	152 842 924	20 879 946
	Spolu	160 343 089	38 024 530

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	7 500 165	12 280 802
2.	Do troch mesiacov	-	4 981 752
3.	Do šiestich mesiacov	12 299 115	9 867 709
4.	Do jedného roku	140 543 809	10 894 267
	Spolu	160 343 089	38 024 530

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty:

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	160 343 089	38 024 530
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	160 343 089	38 024 530

16. DLHODOBÉ POHLADÁVKY

Dôchodkový fond neeviduje žiadne dlhodobé pohľadávky.

17. DERIVÁTY- AKTÍVA

Dôchodkový fond nevlastní v portfóliu k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 žiadne deriváty.

18. DRAHÉ KOVY

S drahými kovmi ako zlato, striebro, platina alebo paládium dôchodkový fond v bežnom ani predchádzajúcom účtovnom období neobchodoval.

19. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	248 319	644 523
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	248 319	644 523
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	248 319	644 523

Dôchodkový fond má zriadený bežný účet u svojho depozitára – Tatra banka, a.s.

20. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra položky ostatný majetok k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávka voči OPTIMAL z.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	-	206 838
2.	Pohľadávka voči PROGRES a.n.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	-	12 083
3.	Pohľadávka – nominálne úroky	-	-
4.	Pohľadávky z predaja dlhopisov	-	-
	Spolu	-	218 921

PASÍVA

8. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

Dlhopisový dôchodkový fond neeviduje žiadne krátkodobé záväzky voči bankám.

9. ZÁVÄZKY Z PRESUNOV, PRESTUPOV A INÝCH VÝPLAT

Štruktúra položky záväzkov z presunov, prestupov a iných výplat k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	2.I. Záväzky z presunov, prestupov a iných výplat	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z výplaty dedičstva	5 556	57
2.	Záväzky voči Sociálnej poisťovni	32	32
3.	Záväzky voči PROGRES a.n.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	4 344	-
	Spolu	9 932	89

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat bola v roku 2013 rovnaká ako v roku 2012, t.j. 1 deň.

10. ZÁVÄZKY VOČI DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti predstavujú najmä záväzky z odplát za správu dôchodkového fondu, a za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde.

Číslo riadku	3.I. Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z poplatkov za správu dôchodkového fondu	365 973	46 776
	Spolu	365 973	46 776

11. DERIVÁTY - PASÍVA

Dôchodkový fond nemal k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 žiadne záväzky z derivátov.

12. REPOOBCHODY

Dôchodkový fond nemá voči bankovým subjektom žiadne záväzky z repoobchodov.

13. ZÁVÄZKY Z VYPOŽIČANIA FINANČNÉHO MAJETKU

Dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2013 žiadne záväzky z vypožičania finančného majetku.

14. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra položky ostatné záväzky k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazok voči depozitárovi	155 795	17 378
2.	Závazok za nákup dlohpisov	-	-
	Spolu	155 795	17 378

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

k) Výnosy z úrokov

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za rok 2013 a za rok 2012:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	128	1 715
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	878 536	445 802
4.	Dlhové cenné papiere	13 615 811	1 791 221
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	14 494 475	2 238 738

l) Čistý zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za rok 2013 a za rok 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	19 267	22 067
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(4 575 210)	928 610
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	(4 555 943)	950 677

m) Čistý zisk/(strata) z operácií s iným majetkom

Štruktúra výsledku z operácií s iným majetkom za rok 2013 a za rok 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	8./g. Zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Iné prevádzkové výnosy	-	28 078
	Spolu	-	28 078

Položka obsahuje výnosy z rozpustenia garančného fondu v súvislosti so zmenou legislatívy k 1.4.2012.

Podľa § 123 zákona č. 43/2004 Z.z. dôchodková správcovská spoločnosť k 31. marcu 2012 posledný krát odpočítala odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde z garančného účtu dôchodkového fondu podľa

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka k 31. decembru 2013

zákona účinného do 31. marca 2012. Následne polovicu zostatku na garančnom účte, vo výške 28 078 EUR, pripísala na bežný účet dôchodkového fondu a druhú polovicu zostatku pripísala na bežný účet dôchodkovej správcovskej spoločnosti. V dôchodkovom fonde však boli ponechané garancie doplácania majetku do dôchodkového fondu správcovskou spoločnosťou, v prípade poklesu hodnoty majetku dôchodkového fondu. Sledované obdobie je posledných desať po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov. Nové sledované obdobie začalo plynúť 1. januára 2013.

n) Transakčné náklady

Štruktúra položky transakčné náklady za rok 2013 a za rok 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za sprostredkovanie	-	-
2.	Poplatky za vysporiadanie	(11 028)	(5 243)
	Spolu	(11 028)	(5 243)

Položka obsahuje poplatky súvisiace s nákupom a predajom cenných papierov.

o) Bankové a iné poplatky

Štruktúra položky bankové a iné poplatky za rok 2013 a za rok 2012 bola nasledovná:

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(810)	(232)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(810)	(232)

p) Náklady

Štruktúra nákladových položiek za roky 2013 a 2012:

Číslo riadku	k.1 Odplata za správu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za správu dôchodkového fondu	(3 568 452)	(388 866)

Číslo riadku	k.2 Odplata za zhodnotenie majetku v dôch. fonde	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za zhodnotenie majetku	(970 751)	(109 247)

Číslo riadku	I. Náklady na odplaty za služby depozitára	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Depozitársky poplatok	(428 110)	(46 599)
2.	Custody poplatok	(4 337)	(248)
	Spolu	(432 447)	(46 847)

F. PREHEAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Dôchodkový fond k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

DÔCHODKOVÉ JEDNOTKY

Podiel sporeiteľov na majetku v dôchodkovom fonde je vyjadrený prostredníctvom dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch sporeiteľov.

V zmysle zákona o sds sa aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v deň výpočtu určí ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporeiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu, pričom čistou hodnotou majetku v dôchodkovom fonde sa rozumie rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Čistú hodnotu majetku v dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky je správcovská spoločnosť povinná vypočítať každý pracovný deň.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu k 31. decembru 2013 bola 0,040245 (k 31.12.2012 bola 0,040003).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 31. decembru 2013 bola 1 716 829 168 EUR (k 31.12.2012 bola 195 583 172 EUR).

GARANT dlhopisový garantovaný d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Účtovná závierka k 31. decembru 2013

Tabuľka uvádza výpočet čistej hodnoty aktív podľa účtovníctva k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

	<i>Hodnota majetku dôchodkového fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2013 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku dôchodkového fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2012 (v EUR)</i>
AKTÍVA	1 717 360 867	195 647 415
Krátkodobé pohľadávky	160 591 408	38 887 974
Dlhové cenné papiere bez kupónov	47 986 415	21 653 274
Dlhové cenné papiere s kupónmi	1 508 783 044	135 106 167
Podielové listy	-	-
Deriváty	-	-
ZÁVÄZKY	531 700	64 243
Závazky voči správcovskej spoločnosti	365 973	46 776
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	9 932	89
Ostatné záväzky	155 795	17 378
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	1 716 829 168	195 583 172
Počet dôchodkových jednotiek	42 659 736 032	4 889 196 877
Hodnota dôchodkovej jednotky	0,040245	0,040003

DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

V zmysle novely č. 252/2012, ktorou sa novelizoval zákon o sds, správcovská spoločnosť zvýšila odplatu za zhodnotenie z 5,6% na 10% od 28.1.2013.

Zároveň sa s účinnosťou od 1.1.2013 predĺžilo sledované obdobie rozhodujúce pre povinnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti doplniť majetok do dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu v prípade poklesu hodnoty majetku v tomto dôchodkovom fonde. Sledované obdobie je posledných desať po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov. Nové sledované obdobie začína plynúť 1. januára každého kalendárneho roka, pričom už začaté sledované obdobia plynú súbežne. Prvé sledované obdobie uplynie 31. 12. 2022.

H. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej zostavenia nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 12.2.2014 na adrese Račianska 62, 831 02 Bratislava, Slovenská republika.

