

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

**o overení účtovnej závierky  
zostavenej k 31. decembru 2014**

**doplnkového dôchodkového fondu**

**Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.**

**IČO: 36 718 556**

**Bačíkova č. 5  
040 01 Košice**

## **Správa nezávislého audítora pre akcionárov spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s.**

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Stabilita, d.d.s., a.s. („spoločnosť“) spravujúcej doplnkový dôchodkový fond Stabilita akciový príspevkový d.d.f., Stabilita, d.d.s. a.s. („doplnkový dôchodkový fond“)

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu Stabilita akciový príspevkový fond d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31.decembru 2014, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

### *Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku*

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

### *Zodpovednosť audítora*

Našou zodpovednosťou je vyjadriť stanovisko na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme vykonali 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 na zostavenie účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia stanoviska k účinnosti interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód ako aj primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre naše audítorské stanovisko.

## *Stanovisko*

Podľa nášho stanoviska, účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie doplnkového dôchodkového fondu Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. k 31. decembru 2014 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 16. januára 2015

MANDAT AUDIT, s.r.o.  
Námestie SNP 15, 811 01 Bratislava  
Licencia SKAU č. 278

Ing. Martin Šiagi  
Zodpovedný audítor  
Dekrét SKAU č. 871



**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**  
doplnkového dôchodkového fondu  
k 31. 12. 2014

LEI

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

Účtovná závierka

 riadna  
 mimoriadna  schválená  
 priebežná

Zostavená za obdobie

	mesiac		rok			
od	0	1	2	0	1	4
do	1	2	2	0	1	4

IČO

3 6 7 1 8 5 5 6

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

Bezprostredne predchádzajúce  
účtovné obdobie (mesiac rok)

od	0	1	2	0	1	3
do	1	2	2	0	1	3

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02)

Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02)

Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

S T A B I L I T A , d. d. s., a. s.

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

B A Č Í K O V A 5

PSČ

0 4 0 0 1

Obec

K O Š I C E

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5

Telefón

7 2 7 9 8 2 9

Fax

E-mail

v a l e n c i k o v a @ s t a b i l i t a . s k

Zostavená dňa: 16. 1. 2015	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti; 
Schválená dňa:	

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

**S Ú V A H A k 31. 12. 2014**  
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2014	31.12.2013
a	b		1	1
x	Aktiva		x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>1</b>	<b>3 646 264</b>	<b>1 745 741</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	1 615 661	1 243 412
a)	bez kupónov	6	-	-
b)	s kupónmi	7	1 615 661	1 243 412
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	-	-
a)	obchodovateľné akcie	9	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	10	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cen. papierov	11	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obch. spoločnostiach	12	-	-
4.	Podielové listy	13	2 030 602	502 329
a)	otvorených podielových fondov	14	2 030 602	502 329
b)	ostatné	15	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	18	-	-
c)	iné	19	-	-
d)	obrátene repoobchody	20	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	23	-	-
7.	Deriváty	24	-	-
8.	Drahé kovy	25	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>26</b>	<b>446 865</b>	<b>74 565</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	446 865	72 298
10.	Ostatný majetok	28	-	2 267
	<b>Aktiva spolu</b>	<b>29</b>	<b>4 093 129</b>	<b>1 820 306</b>

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

**S Ú V A H A k 31. 12. 2014**  
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2014	31.12.2013
a	b		1	1
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	11 034	7 065
1.	Závazky voči bankám	31	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	6 010	2 857
4.	Deriváty	34		
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	5 024	4 208
II.	Vlastné imanie	38	4 082 095	1 813 241
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplnkové dôchodkové jednotky	39	3 862 911	1 786 284
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	219 184	26 957
	<b>Pasíva spolu</b>	41	<b>4 093 129</b>	<b>1 820 306</b>

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
v eurách  
za 12 mesiacov roka 2014

Označenie a	POLOŽKA b	Číslo riadku	Obdobie od	Obdobie od
			1.1.2014 - 31.12. 2014 1	1.1.2013 - 31.12. 2013 1
1.	Výnosy z úrokov	1	86 751	55 440
1.1.	úroky	2	86 751	55 440
1.2/a.	výsledok zaistenia	3	-	-
1.3/b.	zniženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	5	86 588	26 283
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6		
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	8		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	31 878	42 518
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	78 963	(72 737)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	13		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	14	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	15	15 437	7 904
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	17	<b>299 617</b>	<b>59 408</b>
h.	Transakčné náklady	18	(1 519)	(637)
i.	Bankové a iné poplatky	19	(333)	(186)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	20	<b>297 765</b>	<b>58 586</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	21	-	-
j.1.	náklady na úroky	22	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	23	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	24	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	25	<b>297 765</b>	<b>58 586</b>
k.	Náklady na:	26		
k.1.	odplatu za správu fondu	27	(52 845)	(23 800)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	28	(20 848)	(3 643)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	29	(2 608)	(2 145)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	30	(2 280)	(2 040)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata</b>	31	<b>219 184</b>	<b>26 957</b>

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d . d . f .

**POZNÁMKY**  
**účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2014**  
**v eurách**

**A. Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde**

**Názov fondu, druh fondu, predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti fondu, jeho investičná stratégia, určenie zemepisných oblastí, v ktorých fond investuje**

Názov príspevkového doplnkového dôchodkového fondu je Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len Akciový príspevkový d.d.f.). Vytvorenie a spravovanie Príspevkového d.d.f. bolo povolené rozhodnutím č. UDK-004/2006/PDDS z 29.11.2006, ktoré vydala Národná banka Slovenska a ktoré nadobudlo právoplatnosť 6.12.2006.

Vytvorenie a spravovanie Akciového príspevkového d.d.f. bolo povolené rozhodnutím č. ODT-12019/2011 – 1 z 6. 12. 2011, ktoré vydala Národná banka Slovenska a ktoré nadobudlo právoplatnosť 7. 12. 2011. Akciový príspevkový d.d.f. vytvorila STABILITA, d.d.s., a.s.. okamihom pripísania prvého príspevku na bežný účet akciového príspevkového d.d.f. vedeného u depozitára spoločnosti dňa 7. 2. 2012. Akciový príspevkový d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu.

Akciový príspevkový d.d.f. investuje finančné zdroje do prípustných foriem aktív, vymedzených zákonom a štatútom tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Investičná politika akciového príspevkového d.d.f. je vyvážená. Prihliada na účel zriadenia fondu, cieľom je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku medzi akciovú zložku, dlhopisovú a peňažnú zložku, s možnosťou eliminovania kreditného a trhového rizika. Dlhopisová zložka tvorí prevažnú časť majetku, ďalšie obmedzenia a podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a Štatútu.

Pri investovaní do nástrojov peňažného trhu pôjde najmä o pokladničné poukážky a vkladové listy so splatnosťou do 1 roka. Pri investovaní do podielových listov pôjde o podielové listy štandardných podielových fondov, cenných papierov európskych štandardných fondov, podielových listov špeciálnych podielových fondov alebo cenných papierov iných subjektov kolektívneho investovania.

Pri investovaní do dlhopisov pôjde prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne, komunálne dlhopisy bánk a finančných inštitúcií. Pri investovaní do akcií, akciových ETF, komoditných ETC a PL nevylučuje spoločnosť žiadne teritórium na svete ani sektor, to znamená, že do majetku Akciového príspevkového d.d.f. môže investovať celosvetovo a vo všetkých sektoroch.

Rizikový profil Akciového príspevkového d.d.f. vyplýva z investičnej politiky a predstavuje takú mieru rizika, ktorá je spojená s investovaním do akciovej zložky majetku, dlhopisovej zložky majetku, peňažnej zložky majetku a derivátov. Jednotlivé zložky sú definované v Štatúte fondu.

**Obchodné meno správcovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde**

Akciový príspevkový d.d.f. spravuje doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s. a.s., so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, IČO 36 718 556. Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Košice I., odd. Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť je akciovou spoločnosťou, ktorej predmetom činnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia.



LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

Depozitárom akciového príspevkového dôchodkového fondu v správe spoločnosti je Slovenská sporiteľňa, a. s. so sídlom: Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 601/B. Depozitár vykonáva činnosť na základe písomnej zmluvy so spoločnosťou o výkone činnosti depozitára.

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2014

Meno	Funkcia
Ing. Peter Gregor	predseda
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda
Ing. Boris Gubriansky	člen

### B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

#### B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

Spoločnosť vykonáva správu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde samostatne vo svojom mene a v záujme účastníkov sporenia (ďalej len „účastník“). Spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v doplnkovo dôchodkovom fonde oddelene od svojho majetku a zostavuje samostatnú účtovnú závierku doplnkového dôchodkového fondu podľa ustanovení § 30 zákona o DDS.

Majetok spravovaný v doplnkovom dôchodkovom fonde nie je majetkom spoločnosti, individuálna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu nie je konsolidovaná do účtovnej závierky spoločnosti. 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“).

Účtovná závierka k 31.12.2014 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014, bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR z 24. Septembra 2014 MF/18007/2014-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. Decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre doplnkového dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov. Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, záporné hodnoty v zátvorkách. Táto účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania akciového príspevkového dôchodkového fondu vo svojej činnosti.

#### B2) Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach pri zostavovaní účtovnej závierky

##### - Zásady hospodárenia s majetkom v príspevkovom dôchodkovom fonde

Spoločnosť postupuje pri zostavovaní účtovnej závierky v zmysle zákona o účtovníctve, pri uzatváraní účtovných kníh postupuje podľa Postupov účtovníctva vyplývajúcich z legislatívy SR.

Majetok fondu sa nesmie použiť na krytie záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku a s nakladaním s ním. Spoločnosť je povinná vykonávať činnosť v najlepšom záujme účastníkov sporenia a v záujme ich ochrany pri dodržiavaní všeobecne záväzných právnych predpisov, štatútu a dávkového plánu fondu, pravidiel a rozhodnutí NBS, zriadiť a udržiavať účinný systém riadenia rizík v záujme zabránenia vzniku strát a škôd účastníkov v dôsledku nesprávneho výkonu činnosti spoločnosti.

#### B3) Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s prechádzajúcim účtovným obdobím, dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok doplnkového dôchodkového fondu

V porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, metód oceňovania a odpisovania položiek účtovnej závierky v porovnaní s predchádzajúcim obdobím. Opatrením

LEI

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý | p r í s p e v k o v ý | d. d. f. | | | | | |

MF/18007/2014-74 sa upravuje usporiadanie položiek účtovnej závierky v časti „Poznámky“ s účinnosťou od 31. decembra 2014.

#### B4) Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na eurá

Z časového hľadiska sa účty finančného majetku a finančných záväzkov členia na:

- krátkodobé, ak ich dohodnutá doba splatnosti je do jedného roka vrátane,
- dlhodobé, ak ich dohodnutá doba splatnosti je viac ako jeden rok

##### - cenné papiere

Dlhové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou, bez transakčných nákladov. Ak bol cenný papier nakúpený spolu s alikvotných úrokovým výnosom, jeho hodnota sa zachytí na príslušnom analytickom účte k danému cennému papieru. Majetkové cenné papiere (podielové listy) sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania.

Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú na ľarchu analytického účtu. Rozdiel medzi cenou, za ktorú cenný papier obstaral a reálnou hodnotou je výnos alebo náklad. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná tržová cena, spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom фонде. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom doplnkového dôchodkového fondu, informačným prospektom doplnkového dôchodkového fondu a v súlade s právnymi predpismi (najmä zákon o DDS a Opatrenie NBS č. 180/2012 Z.z. z 12. júna 2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom фонде.

Reálnou hodnotou finančného nástroja sa rozumie cena, ktorú možno dosiahnuť pri obchode s finančným nástrojom v nezávislej transakcii medzi informovanými a dobrovoľne zúčastnenými stranami. Reálnou hodnotou finančného nástroja je aktuálna tržová cena finančného nástroja alebo teoretická cena finančného nástroja. Teoretickou cenou finančného nástroja sa rozumie kvalifikovaný odhad ceny finančného nástroja, ktorý sa nachádza v portfóliu dôchodkového fondu, určený definovaným spôsobom, alebo výpočtom podľa ustanovení Vyhlášky o oceňovaní.

Majetok a záväzky fondu vykázané v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely vzniknuté preceňovaním majetku v cudzích menách sa účtujú na príslušných účtoch aktív súvzťažne s príslušnými účtami nákladov a výnosov.

##### - krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky na termínovaných účtoch v jednotlivých bankách splatné do 1 roka. Úroky z termínovaných vkladov sú časovo rozlišované a účtované do období, s ktorými časovo a vecne súvisia. Výnosy, ktoré budú prijaté v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako príjmy budúcich období.

##### - deriváty

Derivát je finančný nástroj, ktorého účelom je získať v deň jeho vyrovnania z rozdielu medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja a reálnou hodnotou podkladového nástroja, nevyžaduje žiadnu počiatočnú investíciu alebo vyžaduje počiatočnú investíciu podstatne nižšiu ako pri iných druhoch finančných nástrojov, u ktorých sa očakáva podobná reakcia na zmenu tržových činiteľov, a jeho vyrovanie je dohodnuté k budúcemu dátumu. Spoločnosť preceňuje deriváty na reálnu hodnotu denne, ich precenenie je zachytené v účtovníctve ku dňu účtovnej závierky fondu.

3	1	5	7	0	0	X	S	X	D	I	0	8	P	V	Z	1	R	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

A	k	c	i	o	v	ý		p	r	i	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.												
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa účtujú na účty derivátov ako aktívna alebo pasívna položka so súvzťažným zápisom na účet „Zisky zo zaistovacích derivátov“ alebo na účet „Straty zo zaistovacích derivátov“.

#### - peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažnými prostriedkami sú peňažné prostriedky v banke alebo pobočke zahraničnej banky splatné na požiadanie, ekvivalentom peňažných prostriedkov je finančný majetok, ktorý doplnková dôchodková spoločnosť spravuje za účelom riadenia peňažného toku a ktorý je v priebehu jedného pracovného dňa so zanedbateľnými transakčnými nákladmi ľahko zameniteľný za vopred známe množstvo peňažných prostriedkov a nesie len nevýznamné riziko zmeny svojej hodnoty a to najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín a štátne pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

#### - ostatný majetok

V položke ostatný majetok sa vykazuje v Súvahe taký majetok, ktorý nie je vytvorený primárne na účel zhodnocovania majetku sporiteľov, nie je ekvivalentom peňažných prostriedkov ani záväzkom z financovania fondu.

#### - ostatné záväzky

Ostatné aktíva sa účtujú v obstarávacej cene a ostatné pasíva sa účtujú v nominálnej hodnote. Ostatné aktívna/pasíva sa týkajú nákupu/predaja cenných papierov, ktoré neboli finančne vysporiadané ku dňu účtovnej závierky.

### B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu prevodu cenného papiera je deň pripísania na účet alebo odpísania z účtu cenných papierov u člena centrálného depozitára cenných papierov. Deň uskutočnenia účtovného prípadu nadobudnutia derivátu je deň uzavretia zmluvy o ňom. Deň uskutočnenia účtovného prípadu zániku derivátu je deň jeho expirácie.

### Ostatné doplňujúce informácie

#### Odplata za správu a zhodnotenie majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu fondu a odplatu za zhodnotenie v zmysle § 35a a § 35b zákona o DDS. Odplata za správu akciového príspevkového d.d.f. predstavuje za rok 2014 1,8% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v akciovom príspevkovom d.d.f.. Odplata za správu sa do záväzkov zahŕňa denne, platí sa mesačne, a to za ukončený kalendárny mesiac správy vo výške percentuálnej sadzby, uvedenej vyššie. Základom pre výpočet je 1/12 priemernej ročnej čistej hodnoty majetku akciového príspevkového d.d.f. za ukončený mesiac správy.

Odplata za zhodnotenie sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca, uvedeného v prílohe zákona 650/2004 Z.z.. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie v prípade, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu.

#### Odplata za výkon činnosti depozitára

Odplata za výkon činnosti depozitára sa uhrádza z majetku akciového príspevkového d.d.f. a jej výška závislá od celkovej výšky čistej hodnoty majetku (ďalej len „NAV“), ktorý spoločnosť spravuje. Celková výška odplaty sa vypočíta ako (sadzba x NAV) : 365 x príslušný počet dní kalendárneho mesiaca, za ktorý sa odplata vypočítava.

Sadzby sú rozdelené podľa objemu majetku nasledovne:

LEI

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

Nad	do	sadzba	z objemu nad
	180 000 000	0,038%	
180 000 000	320 000 000	68 400 EUR + 0,025%	180 000 000
320 000 000	370 000 000	103 400 EUR + 0,022%	320 000 000
370 000 000		114 400 EUR + 0,020%	370 000000

Výška odplaty sa vypočíta na dennej báze, a to alikvotne z celkovej výšky čistej hodnoty majetku fondu, ktorý spravuje spoločnosť. Odplata sa uhrádza vždy za ukončený kalendárny mesiac.

#### Odplata za prestup

Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období jedného roka od Uzatvorenia účastnickej zmluvy 5% hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ak od uzatvorenia účastnickej zmluvy uplynul viac ako rok.

#### Odplata za odstupné

Spoločnosť má právo na odplatu za odstupné vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená inak vo výške určenej podľa Zákona o DDS účinného do 31. 12. 2013, ak odstupné bolo vyplatené na základe účastnickej zmluvy uzatvorenej pred 1.1.2014.

#### Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu zobrazuje zmeny hodnoty majetku vo fonde, z dôvodu zhodnotenia majetku vo fonde a vzťahov s účastníkmi sporenia. Zobrazuje absolútnu zmenu hodnoty majetku, aj relatívnu zmenu hodnoty majetku vo vzťahu k dôchodkovej jednotke.

#### Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

V prípade sporných a pochybných pohľadávok spoločnosť vytvorí v príspevkovom dôchodkovom fonde opravné položky k takémuto majetku.

Počas 2014 sa vo fonde nevyskytoval žiaden majetok, ktorý by oprávňoval spoločnosť vykazovať opravné položky, prípadne rezervy.

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

Označenie	Položky	Cash flow k 31.12.2014	Cash flow k 31.12.2013
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	313	63
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)		
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	10 931	7065
5.	Výnosy z dividend(+)	-	-
6.	Pohľadávky z dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)		
8.	Pohľadávky za prdané cednné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)		(1 718 784)
10.	Závazky na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnosy 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.	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(3 429 784)</b>	<b>(1 711 656)</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
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	-	-
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	4 017 934	1 836 957
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátene PL (+/-)	(213 583)	(81 990)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>3 804 351</b>	<b>1 754 967</b>
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.	374 567	55 027
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	72 298	17 271
VII.	<b>peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>	<b>446 865</b>	<b>72 298</b>

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

**D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2014**

Označenie	POLOŽKA	31.12.2014	31.12.2013
a	b	1	1
I.	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>1 813 241</b>	<b>612 615</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ		-
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ		-
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	4 076 209	1 868 274
2.	Zisk alebo strata fondu	219 287	26 957
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia		-
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		-
5.	Výplata výnosov podielnikom		-
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		-
7.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(213 583)	(81 990)
II.	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>		
A.	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>4 081 913</b>	<b>1 813 241</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	104 069 373	49 760 955
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,039223	0,036439

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok účastníkov sporenia k 1. 1. 2014. Upísané príspevky predstavujú príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov. Položka prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky predstavuje vyplatené dávky účastníkom a poberateľom dávok, vrátane vyplatených nárokov oprávneným osobám a kladný výnos fondu v súlade so zákonom o DDS.

Ak účastník požiadava o vyplácanie dočasného doplnkového starobného dôchodku alebo dočasného doplnkového výsluhového dôchodku, prevedie sa jeho majetok zodpovedajúci aktuálnej hodnote osobného účtu účastníka ku dňu prevedenia tohto majetku, zníženého o výšku jednorazového vyrovnania, ak o jednorazové vyrovnanie účastník požiadava, do výplatného doplnkového dôchodkového fondu.

Doplnková dôchodková jednotka evidovaná na osobnom účte účastníka vyjadruje podiel účastníka na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa každý deň s presnosťou na 6 desatinných miest.

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý | p r í s p e v k o v ý | d. d. f. | | | | | | | |

**E. Poznámky k položkám súvahy a k výkazu ziskov a strát**  
**Súvaha fondu****Aktíva****1. Cenné papiere (riadok 1 až 15 súvahy)***Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013*

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny	31.12.2014	31.12.2013
1.	Dlhopisy denominované v EUR	1 363 998	901 673
2.	Dlhopisy denominované v USD	207 473	238 055
3.	Dlhopisy denominované v BRL	44 190	43 155
4.	Dlhopisy denominované v TRY	0	60 530
5.	Dlhopisy denominované v PLN	0	
6.	Dlhopisy denominované v RON	0	
<b>8.</b>	<b>Spolu:</b>	<b>1 615 661</b>	<b>1 243 412</b>

*Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013*

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	205 894	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	408 040	
5.	Do dvoch rokov		188 739
6.	Do piatich rokov	117 655	302 972
7.	Nad päť rokov	632 409	409 962
	<b>Spolu</b>	<b>1 363 998</b>	<b>901 673</b>

Číslo riadku	2. I. USD dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	139 851	
7.	Nad päť rokov	67 622	238 055
	<b>Spolu</b>	<b>207 473</b>	<b>238 055</b>

Číslo riadku	2. I. BRL dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	44 190	43 155
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>44 190</b>	<b>43 155</b>

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

Číslo riadku	2. I. TRY dlhopisy oceňované RH podľa dhodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	60 530
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>60 530</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013

Číslo riadku	2. II. EUR dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	205894	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	408 040	-
5.	Do dvoch rokov	-	188 739
6.	Do piatich rokov	117 655	302 972
7.	Nad päť rokov	632 409	409 962
	<b>Spolu</b>	<b>1 363 998</b>	<b>901 673</b>

Číslo riadku	2. II. USD dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	139 851	-
7.	Nad päť rokov	67 622	238 055
	<b>Spolu</b>	<b>207 473</b>	<b>238 055</b>

Číslo riadku	2. II. BRL dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	44 190	43 155
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>44 190</b>	<b>43 155</b>



LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

Číslo riadku	2. II. TRY dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	60 530
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>60 530</b>

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien k 31. 12. 2014 a k 31. 12. 2013

Číslo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2013
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	1 363 998	901 673
2.1.	nezaložené	1 363 998	901 673
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 363 998</b>	<b>901 673</b>

Číslo riadku	2.III. USD dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2013
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	207 473	238 055
2.1.	nezaložené	207 473	238 055
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>207 473</b>	<b>238 055</b>

Číslo riadku	2.III. BRL dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2013
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	44 190	43 155
2.1.	nezaložené	44 190	43 155
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>44 190</b>	<b>43 155</b>

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

Číslo riadku	2.III. TRY dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2013
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	0	60 530
2.1.	nezaložené	0	60 530
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>60 530</b>

Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 31. 12. 2014 a k 31. 12. 2013

Č.r.	4.I. Podielové listy	31.12.2014	31.12.2013
1.	PL otvorených podielových fondov	2 030 602	502 329
1.1.	nezaložené	2 030 602	502 329
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	podielové listy ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	<b>Spolu:</b>	<b>2 030 602</b>	<b>502 329</b>

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2014	31.12.2013
1.	EUR	1 430 970	356 774
2.	USD	434 857	-
3.	JPY		-
4.	CHF		-
5.	GBP		-
6.	SEK		-
7.	CZK		-
8.	HUF		-
9.	PLN		-
10.	CAD	164 775	145 555
11.	AUD		-
12.	Ostatné meny		-
	<b>Spolu:</b>	<b>2 030 602</b>	<b>502 329</b>

## 5. Krátkodobé pohľadávky (riadok 16 súvahy)

Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. 12. 2014 a k 31. 12. 2013

Č.r.	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
	<b>Spolu:</b>		

Spoločnosť nevykazovala k termínu účtovnej závierky žiadne krátkodobé pohľadávky so splatnosťou do 1 roka.

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý | p r í s p e v k o v ý | d. d. f. | | | | | |

**7. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 24 súvahy)**

Č. r.	6. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2014	31.12.2013
1.	<b>úrokové</b>	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	<b>menové</b>	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	<b>akciové</b>	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	<b>komoditné</b>	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	<b>úverové</b>	-	-
	<b>Spolu</b>	-	-

Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 2014 a k 31.12.2013

Č. riad.	6.IV. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	0	0

**9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (riadok 27 súvahy)**

Položka peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov pozostáva zo zostatkov na účtoch v bankách v jednotlivých menách k 31. decembru 2014.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. 12. 2014 a k 31. 12. 2013

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bežné účty	436 383	63 055
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie 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 3 mesiace	-	-
	<b>Medzisúčtet súvaha</b>	436 383	63 055
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>436 383</b>	<b>63 055</b>
6.	Ostatný majetok		
	<b>Spolu:</b>	<b>436 383</b>	<b>63 055</b>

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bežné účty	10 482	9 243
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie 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 3 mesiace	-	-
	<b>Medzisúččet súvaha</b>	<b>10 482</b>	<b>9 243</b>
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>10 482</b>	<b>9 243</b>

**PASÍVA****2. Závazky z ukončenia účasti (riadok 32 súvahy)**

Č.r.	2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2014	31.12.2013
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	-	-
2.	<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**3. Závazky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)**

Č.r.	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	6 010	2 857
2.	<b>Spolu</b>	<b>6 010</b>	<b>2 857</b>

**6. Ostatné závazky (riadok 36 súvahy)**

Č.r.	6. Ostatné závazky	31.12.2014	31.12.2013
1.	Závazky voči depozitárovi	733	347
2.	Daň vyberaná zrážkou	56	0
3.	Závazky z obchodného styku	1 955	1 821
4.	Závazky voči auditorovi	2 280	2 040
5.	<b>Spolu</b>	<b>5 024</b>	<b>4 208</b>

Ostatné závazky predstavujú odplatu depozitárovi, poplatky za úschovu a správu cenných papierov, daň z vyplatených dávok, odplatu depozitárovi a závazky z vyplatených dividend podielových listov HB REAVIS.

**7. Podielové listy/doplnkové dôchodkové jednotky (riadok 38 súvahy)**

Položka	31.12.2014	31.12.2013
Stav k 1. 1.	1 786 284	581 298
Prírastky	4 076 494	1 868 274
Úbytky	(213 583)	(81 990)
<b>Stav k 31. 12.2014</b>	<b>3 862 911</b>	<b>1 786 284</b>

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

**Výkaz ziskov a strát****1. Výnosy z úrokov**

Č.r.	1.1. Úroky	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bežné účty	313	63
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	86 438	55 377
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>86 751</b>	<b>55 440</b>

**2. Výnosy z podielových listov**

Č.r.	2. Výnosy podielových listov	31.12.2014	31.12.2013
1.	Otvorené podielové fondy	187 767	26 283
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľnosti	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>187 767</b>	<b>26 283</b>

**3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku**

Č.r.	3. Dividendy	31.12.2014	31.12.2013
1.	EUR	32 492	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu:</b>	<b>32 492</b>	

**4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi**

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	31.12.2014	31.12.2013
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	31 878	42 518
4.	Podielové listy	86 588	-
	<b>Spolu</b>	<b>118 466</b>	<b>42 518</b>

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

## 5. Zisk/strata z operácií s devízami

Čr.	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	31.12.2014	31.12.2013
1.	EUR	-	-
2.	USD	74 869	(9 796)
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	BRL	3 666	(10 103)
10.	CAD	428	(46 003)
11.	TRY	-	(6 834)
12.	Ostatné meny		
	<b>Spolu</b>	<b>78 963</b>	<b>(72 737)</b>

## 6. Zisk/strata z derivátov

Č. r.	6./e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2014	31.12.2013
1.	<b>úrokové</b>	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	<b>menové</b>	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	<b>akciové</b>	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	<b>komoditné</b>	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	<b>úverové</b>	-	-
	<b>Spolu</b>	-	-

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

Č. riad.	7./f Zisk/strata z operácií s iným majetkom	31.12.2014	31.12.2013
1.	Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS	15 437	7 904
	<b>Spolu</b>	<b>15 437</b>	<b>7 904</b>

## i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bankové poplatky	(333)	(186)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(1 519)	(637)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(1 852)</b>	<b>(823)</b>

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

**k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára**

Č.r.	k. Náklady na:	31.12.2014	31.12.2013
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(52 845)	(23 800)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(20 848)	(3 643)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(2 608)	(2 145)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(2 280)	(2 040)
III.	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>(78 581)</b>	<b>(31 628)</b>

**A. Zisk alebo strata**

Spoločnosť dosiahla v akciovom príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde za rok 2014 zisk vo výške 219 184 eur.

**F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)**

Označenie	Položka iných aktív	31.12.2014	31.12.2013
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Pohľadávky z európskych opcí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcí	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	3 646 264	1 745 741
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>3 646 264</b>	<b>1 745 741</b>

Označenie	Položka iných pasív	31.12.2014	31.12.2013
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závázky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závázky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závázky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Závázky z európskych opcí	-	-
5.	Závázky z amerických opcí	-	-
6.	Závázky z ručenia	-	-
7.	Závázky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závázky v evidencii	-	-
	<b>Iné pasíva spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 X S X D I 0 8 P V Z 1 R 3 4

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý | p r í s p e v k o v ý | d. d. f. | | | | | | | | | |

**G. Ostatné poznámky****Informácie o transakciách so spriaznenými osobami**

<b>Spoločnosť v skupine</b>	<b>Pohľadávka</b>	<b>Závazok</b>	<b>Popis</b>
STABILITA d.d.s., a. s.		6 010	Odplata za správu

<b>Spoločnosť v skupine</b>	<b>Výnos</b>	<b>Náklad</b>	<b>Popis</b>
STABILITA d.d.s., a. s.		52 845	Odplata za správu
STABILITA d.d.s., a. s.		20 848	Odplata za zhodnotenie majetku
<b>spolu</b>		<b>73 693</b>	

**Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2014**

	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Iné meny</b>	<b>Spolu</b>
<b>Aktíva</b>				
Dlhopisy	1 363 998	207 473	44 190	1 615 661
Podielové listy	1 430 970	434 857	164 775	2 030 602
Krátkodobé pohľadávky	0	-	-	0
Deriváty	0	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	446 865	-	-	446 865
<b>Aktíva spolu</b>	<b>3 241 833</b>	<b>642 330</b>	<b>208 965</b>	<b>4 093 129</b>
<b>Pasíva</b>				
Závazky z ukončenia účasti		-	-	0
Závazky voči správ. spoločnosti	6 010	-	-	6 010
Deriváty		-	-	0
Repoobchody	0	-	-	0
Ostatné záväzky	5 024	-	-	5 024
Účty účastníkov sporenia	3 862 911	-	-	3 862 911
Zisk/strata fondu	219 184	-	-	219 184
<b>Pasíva spolu</b>	<b>4 093 129</b>	-	-	<b>4 093 129</b>

**Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2013**

	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Iné meny</b>	<b>Spolu</b>
<b>Aktíva</b>				
Dlhopisy	901 673	238 055	103 685	1 243 413
Podielové listy	356 775		145 555	502 329
Krátkodobé pohľadávky				
Deriváty				
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	74 565			74 565
<b>Aktíva spolu</b>	<b>1 333 013</b>	<b>238 055</b>	<b>249 240</b>	<b>1 820 306</b>
<b>Pasíva</b>				
Závazky z ukončenia účasti				
Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 857			2 857
Deriváty				
Repoobchody				
Ostatné záväzky	4 208			4 208
Účty účastníkov sporenia	1 786 284			1 786 284
Zisk/strata fondu	26 957			26 957
<b>Pasíva spolu</b>	<b>1 820 306</b>			<b>1 820 306</b>





