

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

**o overení účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2015**

doplnkového dôchodkového fondu

Stabilita výplatný 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 výplatný d.d.f., Stabilita, d.d.s. a.s. („doplnkový dôchodkový fond“)

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31.decembru 2015, 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 audítor 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.

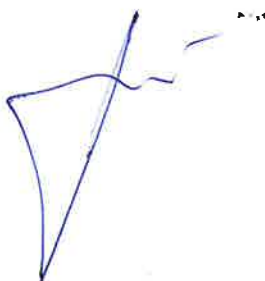
Stanovisko

Podľa nášho stanoviska, účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie doplnkového dôchodkového fondu Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. k 31. decembru 2015 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 15. januára 2016

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

Ing. Martin Šiagi
Zodpovedný audítor
Dekrét SKAU č. 871



ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA k 31. 12. 2015

LEI

3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

Účtovná závierka

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

☐ schválená

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 1 5

do 1 2 2 0 1 5

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 4

do 1 2 2 0 1 4

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02)

Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02)

Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

V ý p l a t n ý d o p l n k o v ý d. f.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

B A Ć I 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

d r o t a r o v a @ s t a b i l i t a . s k

Zostavená dňa: 15.01.2016

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:



3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

[illegible]**SÚVAHA k 31. 12. 2015**
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2015	31.12.2014
a	b		1	1
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	1	24 312 486	27 906 274
1.	Dlhopisy oceňované úmoranou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	24 312 486	27 906 274
a)	bez kupónov	6		
b)	s kupónmi	7	24 312 486	27 906 274
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	-	-
a)	otvorených podielových fondov	14	-	-
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)	obrátené 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	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	3 966 138	4 966 342
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	3 996 138	4 966 342
10.	Ostatný majetok	28	-	-
	Aktíva spolu	29	28 308 624	32 872 616

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

[illegible]

SÚVAHA k 31. 12. 2015
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2015	31.12.2014
a	b		1	1
x	Pasíva		x	x
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 7)	30	100 469	97 627
1.	Závázky voči bankám	31		
2.	Závázky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	38 162	28 382
3.	Závázky voči správcovskej spoločnosti	33	20 048	24 424
4.	Deriváty	34		-
5.	Repoobchody	35		-
6.	Závázky z vypožičania finančného majetku	36		-
7.	Ostatné závázky	37	42 259	44 821
II.	Vlastné imanie	38	28 208 155	34 774 989
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	39	28 334 457	31 391 238
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	(126 302)	1 383 751
	Pasíva spolu	41	28 308 624	34 872 616

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

[illegible]

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 12 mesiacov roka 2015

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2014 - 31.12. 2015	Obdobie od 1.1.2013 - 31.12. 2014
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	1 242 647	1 463 019
1.1.	úroky	2	1 242 647	1 463 019
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	-	-
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	(1 066 807)	268 733
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	-	-
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	12	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	18	27
I.	Výnos z majetku vo fonde	14	175 858	1 731 779
h.	Transakčné náklady	15	(1 483)	(880)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(11 449)	(12 689)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	162 926	1 718 210
j.	Náklady na financovanie fondu	18	-	-
j.1.	náklady na úroky	19	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	21	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	22	162 926	1 718 210
k.	Náklady na:	23	(289 228)	(334 459)
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(256 552)	(299 673)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25	-	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(26 316)	(28 666)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(6 360)	(6 120)
A.	Zisk alebo strata	28	(126 302)	1 383 751

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

POZNÁMKY

**účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2015
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

Doplnkový dôchodkový fond STABILITA Výplatný d.d.f. STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len výplatný dôchodkový fond) bol vytvorený a jeho spracovanie bolo povolené rozhodnutím č. UDK-004/2006/PDDS z 29. 11. 2006, ktoré vydala Národná banka Slovenska a ktoré nadobudlo právoplatnosť 6. 12. 2006.

Výplatný dôchodkový fond sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu.

Činnosť spoločnosti pri správe výplatného dôchodkového fondu je upravená zákonom 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení, štatútom fondu a inými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Majetok vo fonde nie je súčasťou majetku spoločnosti, eviduje sa oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v inom doplnkovom dôchodkovom fonde, ktorý spoločnosť spravuje.

Štatút výplatného dôchodkového fondu bol schválený správnu radou DDP Stabilita a podpísaný členmi predstavenstva dňa 26. októbra 2006. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v tomto štatúte sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami zákona o DDS, ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Tento štatút bol zmenený rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte a schválený riadnym Valným zhromaždením uznesením č. 14 dňa 13. 5. 2008 v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 15. 4. 2008 OPK 3842/2008-PLP. Zmeny boli zverejnené na internetovej stránke spoločnosti uverejnením úplného znenia štatútu s upozornením, že došlo k zmenám.

Dňa 10. 3. 2009 došlo k zmene štatútov v súvislosti so zavedením doplnkovej dôchodkovej jednotky v zmysle zákona 650/2004 Z.z. § 87 písmeno i). Tento Štatút bol schválený Valným zhromaždením dňa 10. marca 2009, v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 4. 3. 2009 č. OPK-2862-1/2009. Spoločnosť zaviedla doplnkovú dôchodkovú jednotku od 1. 6. 2009, hodnotiacim obdobím sa stal jeden kalendárny deň.

Dňa 26. 1. 2010 došlo k zmene štatútov v súvislosti s novelou zákona 650/2004 Z. z. , ktorá sa dotýkala najmä zabezpečenia odbornej starostlivosti zamestnancov, zavedenia limitu pre výšku poplatkov za správu fondov, a zavedenia odplaty za zhodnotenie majetku vo fondoch. Štatút bol schválený Valným zhromaždením zo dňa 26. 1. 2010 a bol podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 24.2.2010 č. OPK-1474-1-2010.

Dňa 11. 5. 2010 došlo k zmene štatútu v súvislosti s investovaním a hodnotením rizika spojeného s investovaním v doplnkových dôchodkových fondoch. Štatút bol schválený riadnym valným zhromaždením dňa 11. 5. 2010 v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 6. 5. 2010 č. OPK-5081-1-2010.

Dňa 11. 12. 2014 došlo k zmene štatútu v súvislosti s investovaním a hodnotením rizika spojeného s investovaním v doplnkových dôchodkových fondoch a Novelou zákona 650/2204 Z.z., ktorá sa týkala prehodnotením rizík spojených s investovaním v doplnkových dôchodkových fondoch. Tento štatút bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 11. 12. 2014 a bol podpísaný členmi Predstavenstva.

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Depozitárom výplatného 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.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje, je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia. Spoločnosť vykonáva správu majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme poberateľov dávok, za predpokladu svojho nepretržitého trvania.

Investovanie vo výplatnom dôchodkovom fonde sa riadi spôsobom, vymedzeným zákonom o DDS a štatútom fondu, založenom na princípe obmedzenia a rozloženia rizika, pričom majetok môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie a ochranu poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia.

Investičná stratégia výplatného dôchodkového fondu je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia fondu, ktorým je zabezpečenie zdrojov na úhradu dávok, čo vyžaduje investovať do takých aktív, ktoré zabezpečia nielen zhodnotenie majetku, ale aj jeho likviditu zohľadňujúcu priebežné vyplácanie dávok v súlade s platnými dávkovými schémami. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri nízkej úrovni rizika s tým, že stratégia je založená na alokácii investovaného majetku medzi dlhopisovú a peňažnú zložku. Prostriedky sú prevažne investované na peňažnom a kapitálovom trhu do cenných papierov, termínovaných vkladov a iných nástrojov s vopred stanoveným úrokom.

Spoločnosť môže v zmysle § 53 odst. 3 zákona o DDS investovať majetok do dlhopisov, dlhových cenných papierov, nástrojov peňažného trhu, vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch, podielových listov otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov alebo cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania investujúcich prevažne do dlhopisov a dlhových cenných papierov, finančných derivátov určených na obmedzenie devízového rizika, ak tieto obchody slúžia na zmierňovanie rizika zo zmeny kurzov cudzích mien a na udržanie hodnoty podkladového aktíva v majetku tohto fondu. V zmysle § 53 odst. 4 zákona o DDS, majetok vo výplatnom dôchodkovom fonde musí byť v plnej výške zabezpečený voči devízovému riziku.

Blížšie pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika sú upravené štatútom výplatného dôchodkového fondu.

Obchodné meno správcovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde

Výplatný dôchodkový fond spravuje doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s. so sídlom v Košiciach Bačíkova ulica č. 5. IČO 36 718 556.

Depozitárom výplatného 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.

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2015

<i>Meno</i>	<i>Funkcia</i>
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.

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

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 31.12.2015 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015, 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 doplnkové 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 výplatného dôchodkového fondu vo svojej činnosti.

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

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 poberateľov dávok 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 poberateľov v dôsledku nesprávneho výkonu činnosti spoločnosti.

- Zásady hospodárenia s majetkom vo výplatnom dôchodkovom fonde

Spoločnosť vykonáva správu majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme poberateľov dávok. Pri výkone svojej činnosti koná čestne a poctivo, vyhýba sa konfliktu záujmov, uplatňuje vo vzťahu k poberateľovi princíp rovnakého zaobchádzania. Vedie za seba a za jednotlivé fondy samostatné účtovníctvo, zostavuje samostatné účtovné závierky, ktoré musia byť overené nezávislým audítorm. V zmysle § 32 odst. 5 zákona o DDS, spoločnosť nesmie použiť majetok na krytie alebo úhradu záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku a s nakladaním s ním.

B3) Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a 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 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:

- a.) Krátkodobé, ak ich dohodnutá doba splatnosti je do jedného roka vrátane,
b.) Dlhodobé, ak ich dohodnutá doba splatnosti je viac ako jeden rok

Názov spravovaného fondu

[illegible]

- 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 ťarchu 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 fonde. 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 fonde).

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.

- *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.

- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažnými prostriedkami sú peňažné prostriedky v banke alebo v 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, štátne pokladničné poukážky a 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

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Ostatné záväzky predstavujú také záväzky fondu, o ktorých účtuje fond v súvislosti s depozitárskymi poplatkami a poplatkami za správu a úschovu cenných papierov, patria tu poplatky banke za vedenie účtu, zážková daň z vyplatených dávok a odplata za audit fondu.

- účty poberateľov dávok

Výplatný dôchodkový fond účtuje o pohyboch na osobných účtoch poberateľov dávok na účtoch skupiny 56 Osobné účty poberateľov dávok. Podrobný pohyb zachytáva Prehľad o zmenách v čistom majetku doplnkového dôchodkového fondu.

B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

Ostatné doplňujúce informácie

Odplata za správu a zhodnotenie majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu výplatného doplnkového dôchodkového fondu. Táto odplata nesmie presiahnuť za jeden rok správy 0,85% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v roku 2015. Nárok na odplatu za zhodnotenie fondu v zmysle § 35b zákona o DDS spoločnosť vo výplatnom d.d.f. s účinnosťou od 1. januára 2014 nemá.

Základom pre výpočet je 1/12 priemernej ročnej hodnoty majetku výplatného d. d. f. za ukončený mesiac správy.

Odplata za zhodnotenie vo výplatnom d.d.f. je od roku 2014 zrušená.

Odplata za výkon činnosti depozitára

Majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde sa musí zveriť depozitárovi. Depozitárom môže byť len banka alebo pobočka zahraničnej banky, ktorá má na to osobitné povolenie. Depozitár je povinný viesť pre dôchodkový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať činnosť fondov v súlade so Zákomom o DDS.

Odplata za výkon činnosti Depozitára sa uhrádza z majetku jednotlivých Doplnkových dôchodkových fondov a jej výška je závislá od celkovej výšky čistej hodnoty majetku v Doplnkových dôchodkových fondov spravovaných DDS. Celková výška odplaty za výkon činnosti Depozitára = (sadzba x NAV) : 365 x príslušný počet dní kalendárneho mesiaca, za ktorý sa Odplata za výkon činnosti Depozitára vypočítava, pričom pod sadzbou sa rozumie jedna zo sadzieb uvedených nasledovne:

Od 0 – 180 mil. eur 0,038% z objemu NAV

Od 180 mil. do 320 mil. eur 68 400 eur + 0,025% z objemu prevyšujúceho 180 mil. eur

Od 320 mil. do 370 mil. eur 103 400 eur + 0,022% z objemu prevyšujúceho 320 mil. eur

Od 370 mil. eur.: 114 400 eur + 0,020% z objemu prevyšujúceho 370 mil. eur

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.

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Daň z príjmov v doplnkovom dôchodkovom fonde

Doplňkový dôchodkový fond nie je v zmysle zákona 595/2003 Z.z. § 12 odst. 1) platiteľom dane z príjmu. Pri výplate dávok z výplatného dôchodkového fondu však v zmysle vyššie uvedeného zákona § 43 spoločnosť vykonáva zrážku dane. Základom dane pre daň vyberanú zrážkou je plnenie znížené o zaplatené vklady.

Zásady pri vykonávaní správy majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde

Doplnková dôchodková spoločnosť má nárok za podmienok stanovených zákonom 650/2004 Z.z. nárok na:
odplatu za správu doplnkového dôchodkového fondu

V zmysle § 35 v súvislosti s doplnkovým dôchodkovým sporením sa môžu z majetku fondu uhrádzať len:

- a) dane vzťahujúce sa na majetok fondu,
- b) pomerná časť odplaty za výkon činnosti depozitára,
- c) poplatky subjektu vykonávajúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, poplatky za bežné a vkladové účty,
- d) poplatky obchodníkovi s cennými papiermi a zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi,
- e) poplatky centrálnemu depozitárovi,
- f) odplata audítorovi za overenie účtovnej závierky fondu.

Výnosy z majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde sú tvorené najmä z výnosov z cenných papierov, prijatých úrokov z vkladových účtov v bankách a z výnosov z operácií na finančnom trhu. Spôsob a možnosti investovania majetku sú stanovené v § 53 zákona o DDS. Spoločnosť musí dodržiavať limity a obmedzenia týkajúce sa majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde, ktoré sa ale nepoužijú na obdobie prvých dvanástich mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia alebo jeho zmeny týkajúcej sa správy dôchodkového fondu. Majetok vo výplatnom dôchodkovom fonde musí byť v plnej výške zabezpečený voči devizovému riziku.

Ku dňu účtovnej závierky spoločnosť dodržiavala všetky stanovené limity a obmedzenia pri spravovaní majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde.

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

C. Prehľad o peňažných tokoch k 31. 12. 2015

Označenie	Položky	Cash flow k 31. 12. 2015	Cash flow k 31. 12. 2014
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 242 647	1 463 019
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)		(334 459)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)		
4.	Závázky z úrokov, odplát a provízií (+)	289 228	97 627
5.	Výnosy z dividend(+)		
6.	Pohľadávky za dividendy (-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	37 183 726	(16 323 769)
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(35 296 383)	19 051 669
10.	Závázky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)		
11.	Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)		
13.	Závázky voči dodávateľom (+)	20 048	
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Závázok na zrážkovú daň z príjmov (+)	31 061	33 386
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	3 470 327	3 987 473
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)		
17.	Závázky 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		
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	14 047 138	17 183 998
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(18 487 670)	(19 482 917)
23.	Závázky z výstupov z fondov a závázky za vrátené P/pohľadávky z prestupov do (+/-)		-
24.	Dedičstvá (-)		-
25.	Závázky na výplatu dedičstiev (+)		-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov		-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závázky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(4 440 532)	(2 298 919)
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.	(970 205)	1 688 554
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	4 966 342	3 277 788
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	3 996 138	4 966 342

Názov spravovaného fondu

[illegible]

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2015

Označenie	POLOŽKA	31.12.2015	31.12.2014
a	b	1	1
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	32 774 989	33 690 158
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	14 047 138	17 183 998
2.	Zisk alebo strata fondu	(126 302)	1 383 751
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 dopl. nkové dôchodkové jednotky	(18 487 670)	(19 482 917)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(4 566 834)	(915 168)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	28 208 155	32 774 989
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	692 242 035	800 737 562
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,040750	0,040931

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok poberateľov dávok k 1. 1. 2015.

Upísané príspevky predstavujú prevedené kontá účastníkov sporenia, ktorí sa stali od určitého dátumu poberateľmi dávok. V prípade požiadania o dávku sa majetok, zodpovedajúci aktuálnej hodnote osobného účtu účastníka prevedie do výplatného dôchodkového fondu. Hodnota účtu je znížená o jednorazové vyrovnanie, ak oň účastník požiadal. Hodnotiacim obdobím je jeden kalendárny deň. Výška podielu poberateľa dávky na výnose z investovania majetku sa uvádza na osobnom účte k poslednému dňu hodnotiaceho obdobia v eurách.

Doplňková dôchodková jednotka evidovaná na osobnom účte poberateľa 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. Hodnota podielu 0,040750 eur je hodnotou k 1.1.2016 a zahŕňa čisté zhodnotenie, teda nákladové a výnosové položky.

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

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 2015 a k 31. decembru 2014

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny oceňované reálnou hodnotou	31.12.2015	31.12.2014
1.	Dlhopisy denominované v EUR	24 312 486	27 906 274
3	Spolu:	24 312 486	27 906 274

Štruktúra dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014

Číslo riadku	2.1. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	2 470 728
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	1 367 486
5.	Do dvoch rokov	1 105 227	2 150 235
6.	Do piatich rokov	23 207 259	21 050 599
7.	Nad päť rokov	-	867 226
	Spolu	24 312 486	27 906 274

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2015	31.12.2014
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	2 470 728
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	1 367 486
5.	Do dvoch rokov	1 105 227	2 150 235
6.	Do piatich rokov	23 207 259	21 050 599
7.	Nad päť rokov	-	867 226
	Spolu	24 312 486	27 906 274

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa druhov k 31. 12. 2015 a k 31. 12. 2014

Číslo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
a.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
a.1	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	24 312 486	27 906 274
b.1.	nezaložené	24 312 486	27 906 274
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	24 312 486	27 906 274

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

5. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky sú tvorené termínovanými vkladmi v bankách, splatných do 1 roka. Spoločnosť nevykazovala krátkodobé termínované vklady k 31. decembru 2015.

Č.r.	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2015	31.12.2014
1.	do jedného mesiaca	-	
2.	do troch mesiacov	-	
3.	do šiestich mesiacov	-	
4.	do jedného roka		
	Spolu:		-

Č.r.	5. II. EUR krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2015	31.12.2014
1.	do jedného mesiaca	-	
2.	do troch mesiacov	-	
3.	do šiestich mesiacov	-	
4.	do jedného roka	-	
	Spolu:	-	

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	31.12.2015	31.12.2014
1.	Bežné účty	3 996 138	4 966 342
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	-	-
	Medzisúččet súvaha	3 996 138	4 966 342
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	3 996 138	4 966 342

PASÍVA

2. Závazky z ukončenia sporenia (riadok 32 súvahy)

Č.r.	2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2015	31.12.2014
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	38 162	28 382
2.	Závazky z vrátenia podielov	38 162	28 382

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)

Č.r.	3. Záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2015	31.12.2014
1.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	20 048	24 424
2.	Záväzky z vrátenia podielov	20 048	24 424

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

7. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)

Č.r.	6. Ostatné závazky	31.12.2015	31.12.2014
1.	Závazky voči depozitárovi	4 838	5 315
2.	Daň vyberaná zrážkou	31 061	33 386
3.	Závazky z obchodného styku	6 360	6 120
	Spolu	42 259	44 821

8. Podielové listy/doplnkové dôchodkové jednotky (riadok 39 súvahy)

Položka	31.12.2015	31.12.2014
Stav k 1. 1.	31 391 238	32 501 698
Prírastky	14 047 138	18 372 458
Úbytky	(17 103 919)	(19 482 917)
Stav k 31. 12.2013	28 334 457	31 391 239

Výkaz ziskov a strát

1. Výnosy z úroků

Č.r.	1.1. Úroky	31.12.2015	31.12.2014
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	1 685	4 133
4.	Dlhové cenné papiere	1 240 961	1 458 886
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	1 242 647	1 463 019

4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	31.12.2015	31.12.2014
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(1 066 807)	268 733
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	(1 066 807)	268 733

i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové poplatky a iné poplatky	31.12.2015	31.12.2014
1.	Bankové poplatky	(11 449)	(12 689)
2.	Burzové poplatky		
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(1 483)	(880)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov		
	Spolu	(12 932)	(13 569)

Názov spravovaného fondu

[illegible]

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	31.12.2015	31.12.2014
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(256 552)	(299 673)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(0)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(26 316)	(28 666)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(6 360)	(6 120)
III.	Náklady spolu:	(289 228)	(334 459)

A. Ziska alebo strata

Spoločnosť dosiahla vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde za rok 2015 stratu vo výške 126 302.36 eur.

F. Prehľad o iných aktívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných aktív	31.12.2015	31.12.2014
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 opcii	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcii	-	-
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	24 312 486	27 906 274
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	24 312 486	27 906 274

Prehľad o iných pasívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných pasív	31.12.2015	31.12.2014
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	-	-
	Iné pasíva spolu		

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

G. Ostatné poznámky

Informácie o transakciách so spriaznenými osobami

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k 31. 12. 2015

Spoločnosť v skupine	Pohľadávka	Závazok	Popis
STABILITA, d.d.s, a. s.		20 048	odplata za správu

Spoločnosť v skupine	Výnos	Náklad	Popis
STABILITA d.d.s., a. s.		256 552	Odplata za správu
spolu		256 552	

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. 12. 2015

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	24 312 486	-	-	24 312 486
Podielové listy	-	-	-	0
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	3 996 138	-	-	3 996 138
Aktíva spolu	28 308 624			28 308 624
Pasíva		-	-	
Závazky z ukončenia účasti	38 162	-	-	38 162
Závazky voči správcovskej spoločnosti	20 048	-	-	20 048
Deriváty	-	-	-	-
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	42 259	-	-	42 259
Účty účastníkov sporenia	28 334 457	-	-	28 334 457
Zisk/strata fondu	(126 302)	-	-	(126 302)
Pasíva spolu	28 308 624			28 308 624

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. 12. 2014

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	27 906 274	-	-	27 906 274
Podielové listy	-	-	-	0
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	4 966 342	-	-	4 966 342
Aktíva spolu	32 872 616			32 872 616
Pasíva		-	-	
Závazky z ukončenia účasti	28 382	-	-	28 382
Závazky voči správcovskej spoločnosti	24 424	-	-	24 424
Deriváty	-	-	-	-
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	44 821	-	-	44 821
Účty účastníkov sporenia	31 391 238	-	-	31 391 238
Zisk/strata fondu	1 383 751	-	-	1 383 751
Pasíva spolu	32 872 616			32 872 616

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2015

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy				24 312 486			24 312 486
Podielové listy							
Krátkodobé pohľadávky							
Deriváty							
Peňažné prostriedky a ekv.	3 996 138						3 996 138
Ostatný majetok							
Aktíva spolu	3 996 138	0	0	24 312 486	0		28 308 624
Pasíva							
Závázky z ukončenia účasti		38 162					38 162
Závázky voči DDS	20 048						20 048
Deriváty							
Repoobchody							
Ostatné záväzky	42 259						42 259
Účty účastníkov sporenia						28 334 457	28 334 457
Zisk/strata fondu						(126 302)	(126 302)
Pasíva spolu	62 307	38 162	-	-	-	28 208 155	28 308 624

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2014

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy		2 470 728	1 367 486	23 200 834	867 226		27 906 274
Podielové listy							
Krátkodobé pohľadávky							
Deriváty							
Peňažné prostriedky a ekv.	4 966 342						4 966 342
Ostatný majetok							
Aktíva spolu	4 966 342	2 470 728	1 367 486	23 200 834	867 226		32 872 616
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti		28 382					28 382
Závazky voči DDS	24 424						24 424
Deriváty							
Repoobchody							
Ostatné záväzky	44 821						44 821
Účty účastníkov sporenia						31 391 238	31 391 238
Zisk/strata fondu						1 383 751	1 383 751
Pasíva spolu	69 245	28 382	-	-	-	32 774 989	32 872 616

Informácie o riadení rizík

Spoločnosť pri riadení rizík v doplnkových dôchodkových fondoch postupuje v zmysle platného znenia štatútu doplnkového dôchodkového fondu a zákonom o DDS. Investičná stratégia výplatného dôchodkového fondu je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia výplatného dôchodkového fondu. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri nízkej úrovni rizika založenej na vyváženej alokácii majetku medzi a dlhopisovou a peňažnou zložkou. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti o investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu.

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Rizikový profil výplatného dôchodkového fondu vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje najviac takú mieru rizika spojenú s investovaním majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde, aká je ešte právne prípustná pri investovaní s majetkom vo vyvážených dôchodkových fondoch starobného dôchodkového sporenia podľa zákona o DSS.

Riadenie rizík predstavuje komplexný systém čiastkových cieľov, procesov a postupov (identifikácia a analýza rizík, meranie rizika pomocou primeraných nástrojov a metód, určenie miery prijateľných rizík, sledovanie zákonných limitov, včasné a presné hlásenia rizika, zaistiťovanie neprijateľných pozícií a predchádzanie nepredvídateľným stratám), ktoré sú nevyhnutné pre včasné, presné a úspešné zvládnutie riadenia rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Keďže trhovú hodnotu majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde ovplyvňuje viacero faktorov, je trhové riziko veľmi komplexné, zahŕňa viacero čiastkových vzájomne sa ovplyvňujúcich rizík. Za najdôležitejšie riziká z hľadiska sledovania považujeme menové, úrokové, kreditné (úverové) a akciové, uvedomujúc si vplyv aj ďalších druhov rizík akými sú napríklad inflačné, reinvestičné, riziko likvidity a v neposlednom rade aj politické a legislatívne riziko.

Menové riziko sa prejavuje ako zmena výmenných kurzov jednotlivých mien, ktorá okrem trhovej hodnoty cenného papiera ovplyvňuje aj samotnú výšku vyplácaného kupónu. Spoločnosť preto v súlade s platnou legislatívou o dôchodkovom sporení a štatútom doplnkového dôchodkového fondu realizuje obchody na obmedzenie menového rizika, ktorými eliminuje možné kurzové straty v prípade posilnenia domácej meny voči mene, v ktorej bol cenný papier denominovaný. Na elimináciu rizika môže spoločnosť v zmysle platnej legislatívy a štatútu využívať menové deriváty, napr. forward, menový swap, menová opcia.

Kreditným (úverovým) rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce z toho, že zmluvná protistrana, dlžník resp. emitent, nebude schopný plniť svoje záväzky vplyvom zhoršenia svojej finančnej situácie, nebude ochotný svoje záväzky plniť resp. zo zhoršeného trhového vnímania bonity protistrany, čo môže mať za následok pokles hodnoty cenných papierov na trhu a tým pádom vznik straty pre investujúcu spoločnosť. Spoločnosť sa pri kúpe cenných papierov do svojho portfólia rozhoduje na základe ratingu emitujúcej spoločnosti resp. príslušného cenného papiera, ktorých hodnotenie investičného rizika udelené renomovanou agentúrou špecializujúcou sa na oceňovanie rizika sa nachádza v investičnom pásme. Na oceňovanie investičného rizika sú oprávnené len tie renomované agentúry špecializujúce sa na oceňovanie investičného rizika, ktoré sú uvedené v zozname Národnej banky Slovenska (Moody's Investors Service Ltd, Fitch Ratings, Standard&Poors Ratings Services).

Akciové riziko predstavuje riziko, že dôjde k zmene hodnoty akcií resp. podobných nástrojov (investičné certifikáty, cenné papiere naviazané na vývoj indexu) v dôsledku zmeny situácie na akciových trhoch resp. zmeny situácie u konkrétneho emitenta.

Úrokové riziko ovplyvňuje kolísanie výnosnosti jednotlivých finančných aktív. Ak dôjde k zmene úrokových sadzieb na trhu, automaticky to má dopad i na ceny cenných papierov a ovplyvňuje hodnotu celého portfólia. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú, naopak, v prípade ich poklesu ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú vplyv ako na emitenta tak aj na investora, pretože v prípade poklesu úrokových sadzieb a rastu cien cenných papierov sa strata prenáša na emitenta a investor dosahuje zisk a opačne. Ceny cenných papierov sa pohybujú inverzne voči výnosom. Na meranie senzitivity dlhových cenných papierov na pohyb úrokových sadzieb sa využíva durácia. Durácia predstavuje priemernú splatnosť dlhopisu so zreteľom na zmeny vo výnosoch do splatnosti, teda vyjadruje zmenu hodnoty dlhopisu v závislosti od posunu krivky úrokových sadzieb. Na elimináciu rizika môže spoločnosť v zmysle platnej legislatívy a štatútu využívať úrokové deriváty, napr. úrokový swap - IRS, menovo-úrokový swap - CIRS.

Informácie o následných udalostiach

Od dátumu ukončenia účtovného roka 2015 až po dátum vyhotovenia výkazov a poznámok k tejto účtovnej závierke vo výplatnom dôchodkovom fonde nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili skutočnosti v nej uvedené.