

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. 6. 2016

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	☒	zostavená
☐	mimoriadna	☐	schválená
☒	priebežná		

Zostavená za obdobie

			mesiac	rok
od	0	1	2	0
do	0	6	2	0

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
do	1	2	2	0

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) správцovskej 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 správцovskej 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

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

Zostavená dňa: 24.08.2016

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správцovskej spoločnosti:

Schválená dňa:



LEI

ÚČ FOND 1-02

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

V ý p l a t n ý d. d. f.

S Ú V A H A k 30. 06. 2016
v eurách

Ozna čenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2016	31.12.2015
a	b		1	1
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	1	26 394 201	24 312 486
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	26 394 201	24 312 486
a)	bez kupónov	6		
b)	s kupónmi	7	26 394 201	24 312 486
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	1 823 934	3 996 138
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	1 823 934	3 996 138
10.	Ostatný majetok	28		-
	Aktíva spolu	29	28 218 135	28 308 624

LEI

ÚČ FOND 1-02

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

V ý p l a t n ý d. d. f.

S Ú V A H A k 30. 06. 2016
v eurách

Ozna čenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2016	31.12.2015
a	b		1	1
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	619 000	100 469
1.	Závazky voči bankám	31	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	40 031	38 162
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	18 356	20 048
4.	Deriváty	34	522 987	-
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	37 625	42 259
II.	Vlastné imanie	38	27 599 135	28 208 155
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	39	27 532 796	28 334 457
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	66 339	(126 302)
	Pasíva spolu	41	28 218 135	28 308 624

LEI

ÚČ FOND 2-02

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

V ý p l a t n ý d. d. f.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 6 mesiacov roka 2016

Ozna čenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2016 - 30.06. 2016	Obdobie od 1.1.2015 - 31.12. 2015
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	530 020	1 242 647
1.1.	úroky	2	530 020	1 242 647
1.2/a.	výsledok zaistenia	3	-	-
1.3/b.	zníženie 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	281 913	(1 066 807)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	(619 286)	-
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	12	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	8	18
I.	Výnos z majetku vo fonde	14	192 655	175 858
h.	Transakčné náklady	15	(813)	(1 483)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(5 188)	(11 449)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	186 654	162 926
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	186 654	162 926
k.	Náklady na:	23	(109 276)	(289 228)
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(109 276)	(256 552)
k.2.	odplata za zhodnotenie majetku vo fonde	25		
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(11 038)	(26 316)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27		(6 360)
A.	Zisk alebo strata	28	66 339	(126 302)

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

[illegible]

POZNÁMKY

priebežnej účtovnej závierky zostavenej k 30. júnu 2016
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

Doplňkový dôchodkový fond Stabilita Výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len výplatný dôchodkový fond) je dôchodkový fond, založený v súlade s ustanoveniami Zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len zákon o DDS) doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Doplňková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s., IČO 36 718 556, so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, ktorá bola založená Zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice spísanej notárkou JUDr. Magdalénou Drgoňovou, pod č. N3/2006, Nz 1079/2006, NCRIs 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006 a zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť je právny nástupcom Doplňkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita, so sídlom Bačíkova 5, 041 48 Košice, IČO 31 262 368 a vznikla na základe prechodu majetku tejto spoločnosti a v súlade s delimitáciou majetku a záväzkov Doplňkovej dôchodkovej poisťovne ku dňu 1. 4. 2007.

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.

Výplatný dôchodkový fond nie je právnickou osobou, vytvára sa na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. 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.

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

[illegible]

Dňa 11.12.2014 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 11.12.2014 a bol podpísaný členmi Predstavenstva. Posledná zmena štatútu bola schválená valným zhromaždením 17. 5. 2016.

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 a) ods. 6 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 a) ods. 7 zákona o DDS, majetok vo výplatnom dôchodkovom fonde musí byť v plnej výške zabezpečený voči devízovému riziku.

Bližšie 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 30. 06. 2016

<i>Meno</i>	<i>Funkcia</i>
Ing. Peter Gregor	predseda
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda
Ing. Boris Gubrianský	člen

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

[illegible]

Z hľadiska významu a z hľadiska objemu spravovaných aktív je majetok v súvahe rozdelený na investičný a neinvestičný majetok. Investičný majetok okrem dlhopisov zahŕňa aj krátkodobé a dlhodobé pohľadávky.

- a) krátkodobé pohľadávky zahŕňajú vysporiadanie cenných papierov, krátkodobé vklady v bankách s dobou splatnosti do 1 roka a krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel.
b) dlhodobé pohľadávky predstavujú termínované vklady v bankách s dobou splatnosti nad 1 rok.

Cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou. Transakčné náklady predstavujú samostatnú nákladovú položku. Ak bol cenný papier nakúpený spolu s alikvotným úrokovým výnosom, jeho hodnota sa zachytí na príslušnom analytickom účte k danému cennému papieru. Následne je cenný papier precenený na reálnu hodnotu v zmysle postupov účtovania. Rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a cenou po precenení na reálnu hodnotu je výnos alebo náklad. Ak v deň ocenenia nie je pre daný dlhový cenný papier trhová cena, použije sa kvalifikovaný odhad, v ktorom sa použije vnútorná miera návratnosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom doplnkového dôchodkového fondu, zákonom o DDS, Opatrením NBS č. 180 z 12. júna 2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v 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 Opatrenia NBS o oceňovaní.

Náklady, spojené s obstaraním a predajom finančných nástrojov sa účtujú na priamo na účty transakčných položiek a sú súčasťou výkazu ziskov a strát.

- *krátkodobé pohľadávky*

Krátkodobé pohľadávky predstavujú zostatky na termínovaných vkladoch v jednotlivých bankách, s termínom splatnosti do 1 roka vrátane.

- 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 trhových činiteľov, a jeho vyrovnanie je dohodnuté k budúcej dátumu. Spoločnosť preceňuje deriváty na reálnu hodnotu, ich precenenie je zachytené v účtovníctve ku dňu účtovnej závierky fondu.

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“.

Spoločnosť má v portfóliu akciového dôchodkového deriváty za účelom riadenia rizík vo fonde. V zmysle § 53 zákona o DDS spoločnosť pri správe majetku nesmie uzatvárať obchody s finančnými derivátmi, pri ktorých by sa vyžadovalo krytie vo forme aktív, ktoré nie je možné nadobúdať do majetku v akciovom dôchodkovom fonde v súlade s investičnou stratégiou.

- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

[illegible]

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

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 majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu výplatného doplnkového dôchodkového fondu. Táto odplata nesmie presiahnuť za jeden rok správy 0,80% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v roku 2016. 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.

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 fondoch

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

[illegible]

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:

<i>nad</i>	<i>do</i>	<i>sadzba</i>	<i>z objemu nad</i>
	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%	370 000 000

Odplata za prestup a odplata za odstupné

Odplata za prestup poberateľa dávky do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a odplata za odstúpné sa neustanovuje a spoločnosť nemá na tieto druhy odplát nárok, nakoľko prestup poberateľa dávky do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti nie je podľa zákona o DDS dovolený a odstúpné sa z prostriedkov výplatného dôchodkového fondu nevypláca.

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 príspevky.

Zásady pri vykonávaní správy majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde

Doplňková dôchodková spoločnosť má nárok za podmienok stanovených zákonom 650/2004 Z.z.vo výplatnom doplňkovom dôchodkovom fonde 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 a., b. 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 menovému riziku.

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

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

V ý p l a t n ý d. d. f.

C. Prehľad o peňažných tokoch k 30. 6. 2016

Označenie	Položky	Cash flow k 30. 06. 2016	Cash flow k 31. 12. 2015
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	530 020	1 242 647
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(126 316)	-
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	586 005	289 228
5.	Výnosy z dividend(+))	-	-
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	28 806 292	37 183 726
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(31 199 538)	(35 296 383)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	-	20 048
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	32 995	31 061
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(1 370 542)	3 470 327
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	7 480 461	14 047 138
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátane PL (+/-)	(8 282 122)	(18 487 670)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené P/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.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(801 662)	(4 440 532)
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.	(2 172 204)	(970 205)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	3 996 138	4 966 342
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	1 823 934	3 996 138

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

V ý p l a t n ý d. d. f.

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 30. 06. 2015

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2016	31.12.2015
a	b	1	1
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	28 208 155	32 774 989
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	7 480 461	14 047 138
2.	Zisk alebo strata fondu	66 339	(126 302)
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	(8 155 820)	(18 487 670)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(609 020)	(4 566 834)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	27 599 135	28 208 155
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	675 585 631	692 242 035
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,040853	0,040750

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok poberateľov dávok k 1. 1. 2016, ktorého súčasťou je výsledok hospodárenia za rok 2015 (Súvaha – Pasíva – riadok 38 výkazu).

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 výplätného 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. Podiel účastníka na majetku evidovaný na jeho osobnom účte sa uvádza v počte doplnkových dôchodkových jednotiek, v hodnote doplnkovej dôchodkovej jednotky a v eurách.

Hodnota podielu 0,040853 eur je hodnotou k 1. 7. 2016 a zahŕňa čisté zhodnotenie, teda nákladové a výnosové položky fondu.

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

V ý p l a t n ý d. d. f.

E. Poznámky k položkám súvahy a k výkazu ziskov a strát**Aktíva****1. Cenné papiere (riadok 1 až 15 súvahy)***Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 30. 6. 2016 a k 31.12.2015*

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny oceňované reálnou hodnotou	30.06.2016	31.12.2015
1.	Dlhopisy denominované v EUR	26 394 201	24 312 486
3	Spolu:	26 394 201	24 312 486

Štruktúra dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. 6.2016 a k 31. 12. 2015

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	1 105 227
6.	Do piatich rokov	2 323 392	23 207 259
7.	Nad päť rokov	24 070 809	-
	Spolu	26 394 201	24 312 486

Štruktúra dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. 6.2016 a k 31. 12. 2015

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2015	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	1 105 227
6.	Do piatich rokov	4 793 532	23 207 259
7.	Nad päť rokov	21 600 669	-
	Spolu	26 394 201	24 312 486

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

V ý p l a t n ý d. d. f.

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa druhov k 30.6.2016 a k 31.12.2015

Číslo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	Stav k 30.06.2016	Stav k 31.12.2015
a.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	26 394 201	24 312 486
b.1.	nezaložené	26 394 201	24 312 486
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	26 394 201	24 312 486

5. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky sú tvorené termínovanými vkladmi v bankách, splatných do 1 roka. Spoločnosť nevykazovala krátkodobé termínované vklady k 30. júnu 2016.

7. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 24 súvahy)

Č. r.	7. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	30.06.2016	31.12.2015
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	0	0

ÚČ FOND 3-02

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

[illegible]

Č. riad.	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	-	-
	Spolu	0	0

Položka peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov pozostáva zo zostatkov na účtoch v bankách v jednotlivých menách k 30. júnu 2016.

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	30.06.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	1 823 934	3 996 138
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	-	-
	Medzisúčet súvaha	1 823 934	3 996 138
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 823 934	3 996 138

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

V ý p l a t n ý d. d. f.

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

Č.r.	2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	30.06.2016	31.12.2015
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	40 031	38 162
2.	Závazky z vrátenia podielov	40 031	38 162

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)

Č.r.	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	30.06.2016	31.12.2015
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	18 356	20 048
2.	Spolu	18 356	20 048

4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 34 súvahy)

Č. r.	4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom	30.06.2016	31.12.2015
1.	úrokové	522 987	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	522 987	-
2.	menové		-
2.1.	vyrovnávané v hrubom		-
2.2.	vyrovnávané v čistom		-
3.	akciové		-
3.1.	vyrovnávané v hrubom		-
3.2.	vyrovnávané v čistom		-
4.	komoditné		-
4.1.	vyrovnávané v hrubom		-
4.2.	vyrovnávané v čistom		-
5.	úverové		-
	Spolu:	522 987	0

Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:

Č. r.	4. II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca		-
2.	do troch mesiacov		-
3.	do šiestich mesiacov		-
4.	do jedného roka		-
5.	nad jeden rok	522 987	-
	Spolu	522 987	0

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

V ý p l a t n ý d. d. f.

7. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)

Č.r.	6. Ostatné záväzky	30.06.2015	31.12.2015
1.	Záväzky voči depozitárovi	4 413	4 838
2.	Daň vyberaná zrážkou	32 995	31 061
3.	Záväzky voči audítorom	0	6 360
4.	Záväzky voči exekútorom	218	
	Spolu	37 625	42 259

Ostatné záväzky predstavujú odplatu depozitárovi, poplatky za úschovu a správu cenných papierov, daň z vyplatených dávok, záväzky z nakúpených cenných papierov, vysporiadaných v nasledujúcom mesiaci.

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

Položka	30.06.2016	31.12.2015
Stav k 1. 1.	28 334 457	31 391 238
Prírastky	7 480 461	14 047 138
Úbytky	(8 282 122)	(17 103 919)
Stav k 30.06.2016 a k 31.12.2015	27 532 796	28 334 457

Položka „prírastky na osobných účtoch“ predstavuje príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov prevedené z príspevkových d.d.f. Položka „úbytky na osobných účtoch“ predstavuje dávky vyplácané účastníkom a poberateľom dávok, vrátane vyplatených nárokov oprávneným osobám a dedičom, ako aj kladný výsledok hospodárenia výplatného doplnkového dôchodkového fondu.

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

Č.r.	1.1. Úroky	30.06.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	110	1 685
4.	Dlhové cenné papiere	529 910	1 240 961
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	530 020	1 242 646

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

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	30.06.2016	31.12.2015
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	281 913	(1 066 807)
4.	Podielové listy	-	-
5.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	8	18
	Spolu	281 922	(1 066 789)

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

V ý p l a t n ý d. d. f.

6. Zisk/strata z derivátov

Č. r.	6./e. Zisk/strata z derivátov	30.06.2016	31.12.2015
1.	úrokové	(619 286)	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(619 286)	-
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(619 286)	-

i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové poplatky a iné poplatky	30.06.2016	31.12.2015
1.	Bankové poplatky	(813)	(11 449)
2.	Burzové poplatky		
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(5 188)	(1 483)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov		
	Spolu	(6 001)	(12 932)

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	30.06.2016	31.12.2015
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(109 276)	(256 552)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(11 038)	(26 316)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		(6 360)
III.	Náklady spolu:	(120 315)	(289 228)

A. Zisk alebo strata

Za 6 mesiacov roka 2016 spoločnosť dosiahla vo výplatnom d.d.f. zisk vo výške 66 339,33 eur.

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

V ý p l a t n ý d. d. f.

F. Prehľad o iných aktívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných aktív	30.06.2016	31.12.2015
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	30 000 000	-
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	26 394 201	24 312 486
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	56 394 201	24 312 486

Prehľad o iných pasívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných pasív	30.06.2016	31.12.2015
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	30 000 000	-
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	30 000 000	

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

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k 30. 06. 2016

Spoločnosť v skupine	Pohľadávka	Záväzok	Popis
STABILITA, d.d.s, a. s.		18 356	odplata za správu

LEI

ÚČ FOND 3-02

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

V ý p l a t n ý d. d. f.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 30. 06. 2016

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	26 394 201	-	-	26 394 201
Podielové listy	-	-	-	0
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	1 823 934	-	-	1 823 934
Ostatný majetok	-			0
Aktíva spolu	28 218 135			28 218 135
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	40 031	-	-	40 031
Závazky voči správcovskej spoločnosti	18 356	-	-	18 356
Deriváty	522 987	-	-	522 987
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	37 625	-	-	37 625
Účty účastníkov sporenia	27 532 796	-	-	27 532 796
Zisk/strata fondu	66 339	-	-	66 339
Pasíva spolu	28 218 135			28 218 135

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

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

[illegible]

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. 6. 2016

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	do 2 rokov	2až5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	-	-	-	4 793 532	21 600 669	-	26 394 201
Podielové listy	-	-	-	-	-	-	0
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekv.	1 823 934	-	-	-	-	-	1 823 934
Ostatný majetok	0	-	-	-	-	-	0
Aktíva spolu	1 823 934	-	-	4 793 532	21 600 669	-	28 218 135
Pasíva							
Záväzky z ukončenia spor.			-	-	-	40 031	40 031
Záväzky voči DDS	18 356	-	-	-	-	-	18 356
Deriváty	-	-	-	442 313	80 674	-	522 987
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	0
Ostatné záväzky	37 625	-	-	-	-	-	37 625
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	27 532 796	27 532 796
Zisk/strata fondu	-	-	-	-	-	66 339	66 339
Pasíva spolu	55 982	-	-	442 313	80 674	27 639 166	28 218 135

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 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	-	-	-	-	-	-	0
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekv.	3 996 138	-	-	-	-	-	3 996 138
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	-	0
Aktíva spolu	3 996 138	0	0	24 312 486	0	-	28 308 624
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	38162	38 162
Závazky voči DDS	20 048	-	-	-	-	-	20 048
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	0
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	0	-	-	-	28 246 317	28 308 624

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 a strednej 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
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

[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, zaistovanie neprijateľných pozícií a predchádzanie nepredvídateľným stratám, ktoré sú nevyhnutné pre včasné, presné a úspešné zvládnutie riadenia rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Kedže trhová hodnota 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 konkrétného 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

K dátumu zostavenia tejto priebežnej účtovnej závierky 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.