

STABILITA, d.d.s., a.s.
Stabilita výplatný d.d.f.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

31. DECEMBER 2016

STABILITA, d.d.s., a.s.

Stabilita výplatný d.d.f.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu správcovskej spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s.:

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu STABILITA, d.d.s., a.s., Stabilita výplatný d.d.f. (ďalej len „fond“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2016 a výsledky jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so doplnením zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu STABILITA, d.d.s., a.s., Stabilita výplatný d.d.f. za rok končiaci sa 31. decembra 2015 vykonal iný audítor, ktorý dňa 15. januára 2016 vyjadril k tejto účtovnej závierke nepodmienený názor.

STABILITA, d.d.s., a.s., Stabilita akciový príspevkový d.d.f. nemá povinnosť zostaviť výročnú správu. Výročnú správu zostavuje správcovská spoločnosť STABILITA, d.d.s., a.s.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. zodpovedá za zostavenie účtovnej závierky fondu tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

Bratislava 2. marca 2017

Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. 12. 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 zvierka

riadna
 mimoriadna
 priebežná

schválená

Zostavená za obdobie

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

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 5
do	1 2	2 0	1 5

Priložené súčasti účtovnej zvierky

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 i a t n ý d o p l i n k o v ý 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

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

Zostavená dňa: 10.02.2017

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:




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

Názov spravovaného fondu

V ý p l a t n ý d. d. f.

S Ú V A H A k 31. 12. 2016
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2016	31.12.2015
a	b		1	1
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	1	26 004 419	24 312 486
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	26 004 419	24 312 486
a)	bez kupónov	6		
b)	s kupónmi	7	26 004 419	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	1 236 814	3 996 138
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	1 236 814	3 996 138
10.	Ostatný majetok	28	-	-
	Aktíva spolu	29	27 241 233	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

Názov spravovaného fondu

V ý p l a t n ý d. d. f.

S Ú V A H A k 31. 12. 2016
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2016	31.12.2015
a	b		1	1
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	497 103	100 469
1.	Závazky voči bankám	31		
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	41 997	38 162
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	17 895	20 048
4.	Deriváty	34	384 785	-
5.	Repoobchody	35		-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36		-
7.	Ostatné záväzky	37	52 425	42 259
II.	Vlastné imanie	38	26 744 130	28 208 155
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	39	26 837 267	28 334 457
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	(93 137)	(126 302)
	Pasíva spolu	41	27 241 233	28 308 624

LEI

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

V ý p l a t n ý d. d. f.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roka 2016

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2016 - 31.12. 2016	Obdobie od 1.1.2015 - 31.12. 2015
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	1 077 184	1 242 647
1.1.	úroky	2	1 077 184	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	(149 376)	(1 066 807)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	(757 179)	-
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	12	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	16	18
I.	Výnos z majetku vo fonde	14	170 646	175 858
h.	Transakčné náklady	15	(1 058)	(1 483)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(10 084)	(11 449)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	159 503	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	159 503	162 926
k.	Náklady na:	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(218 008)	(256 552)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(22 152)	(26 316)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(12 480)	(6 360)
A.	Zisk alebo strata	28	(93 137)	(126 302)

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

Názov spravovaného fondu

V	ý	p	i	a	t	n	ý		d.	d.	f.																													
---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

5. Krátkodobé pohľadávky (riadok 16 súvahy)

Krátkodobé pohľadávky sú tvorené termínovanými vkladmi v bankách, splatných do 1 roka. Spoločnosť nevykazovala krátkodobé termínované vklady k 31. decembru 2016.

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

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	1 236 814	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	1 236 814	3 996 138
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 236 814	3 996 138

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

Č.r.	2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2016	31.12.2015
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	41 997	38 162
2.	Závazky z vrátenia podielov	41 997	38 162

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti (riadok súvahy 33)

Č.r.	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	17 895	20 048
2.	Závazky z vrátenia podielov	17 895	20 048

4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 34 súvahy)

Č. r.	4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom	31.12.2016	31.12.2015
1.	úrokové	384 785	-
1.1.	vyrované v hrubom	-	-
1.2.	vyrované v čistom	384 785	-
2.	menové		-
2.1.	vyrované v hrubom		-
2.2.	vyrované v čistom		-
3.	akciové		-
3.1.	vyrované v hrubom		-
3.2.	vyrované v čistom		-
4.	komoditné		-
4.1.	vyrované v hrubom		-
4.2.	vyrované v čistom		-
5.	úverové		-
	Spolu:	384 785	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

Názov spravovaného fondu

V ý p l i a t n ý d. d. f.

Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:

Č. r.	4. II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca		-
2.	do troch mesiacov		-
3.	do šiestich mesiacov		-
4.	do jedného roka		-
5.	nad jeden rok	384 785	-
	Spolu	384 785	0

7. Ostatné záväzky (riadok súvahy 37)

Č.r.	6. Ostatné záväzky	31.12.2016	31.12.2015
1.	Záväzky voči depozitárovi	4 483	4 838
2.	Daň vyberaná zrážkou	34 555	31 061
3.	Nároky exekútorov	908	
4.	Záväzky voči audítorom	12 480	6 360
	Spolu	52 425	42 259

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

Položka	31.12.2016	31.12.2015
Stav k 1. 1.	28 334 457	31 391 238
Prírastky	14 450 621	14 047 138
Úbytky	(15 947 811)	(17 103 919)
Stav k 31. 12.2016	26 837 267	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 záporný výsledok hospodárenia výplatného doplnkového dôchodkového fondu.

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

Názov spravovaného fondu

V ý p l a t n ý d. d. f.

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

Č.r.	1.1. Úroky	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	188	1 685
4.	Dlhové cenné papiere	1 076 996	1 240 961
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	1 077 184	1 242 647

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

Č.r.	4./c. Zisk/strata z operácií s CP a podielmi	31.12.2016	31.12.2015
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papeire	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(149 376)	(1 066 807)
4.	Podielové listy	-	-
5.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	16	18
	Spolu	(149 360)	(1 066 789)

6. /e. Zisk/strata z derivátov

Č. r.	6./e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2016	31.12.2015
1.	úrokové	(757 179)	-
1.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(757 179)	-
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	(757 179)	-

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

Názov spravovaného fondu

V ý p l a t n ý d. d. f.

h./i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové poplatky a iné poplatky	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bankové poplatky	(10 084)	(11 449)
2.	Burzové poplatky		
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(1 058)	(1 483)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov		
	Spolu	(11 142)	(12 932)

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	31.12.2016	31.12.2015
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(218 008)	(256 552)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(0)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(22 152)	(26 316)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(12 480)	(6 360)
III.	Náklady spolu:	(252 641)	(289 228)

A. Zisk alebo strata

Za rok 2016 spoločnosť dosiahla vo výplatnom d.d.f. stratu vo výške 93 137,32 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

Názov spravovaného fondu

V ý p l a t n ý d. d. f.

F. Prehľad o iných aktívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných aktív	31.12.2016	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	26 004 419	24 312 486
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	56 004 419	24 312 486

Prehľad o iných pasívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných pasív	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	30 000 000	-
4.	Závazky z európskych opcí	-	-
5.	Závazky z amerických opcí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky 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.	Závazky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	30 000 000	

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

Názov spravovaného fondu

V ý p l a t n ý d. d. f.

G. Ostatné poznámky**Informácie o transakciách so spriaznenými osobami***Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k 31. 12. 2016*

Spoločnosť v skupine	Pohľadávka	Záväzok	Popis
STABILITA, d.d.s, a. s.		17 895	odplata za správu

Spoločnosť v skupine	Výnos	Náklad	Popis
STABILITA d.d.s., a. s.		218 008	Odplata za správu
spolu		218 008	

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. 12. 2016

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	26 004 419	-	-	26 004 419
Podielové listy	-	-	-	0
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	1 236 814	-	-	1 236 814
Aktíva spolu	27 241 233			27 241 233
Pasíva				
Záväzky z ukončenia účasti	41 997	-	-	41 997
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	17 895	-	-	17 895
Deriváty	384 785	-	-	-
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	52 425	-	-	52 425
Účty účastníkov sporenia	26 837 267	-	-	26 837 267
Zisk/strata fondu	(93 137)	-	-	(126 302)
Pasíva spolu	27 241 233			27 241 233

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				
Záväzky z ukončenia účasti	38 162	-	-	38 162
Záväzky 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
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

V	ý	p	i	a	t	n	ý	d.	d.	f.																										
---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy				4 805 492	21 198 927		26 004 419
Podielové listy							
Krátkodobé pohľadávky							
Deriváty							
Peňažné prostriedky a ekv.	1 236 814						1 236 814
Ostatný majetok							
Aktíva spolu	1 236 814	0	0	4 805 492	21 198 927		27 241 233
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti						41 997	41 997
Závazky voči DDS	17 895						17 895
Deriváty				359 843	24 942		384 785
Repoobchody							
Ostatné záväzky	52 425						52 425
Účty účastníkov sporenia						26 837 267	26 837 267
Zisk/strata fondu						(93 137)	(93 137)
Pasíva spolu	70 321	0	-	359 843	24 942	26 786 127	27 241 233

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							
Závazky z ukončenia účasti						38 162	38 162
Závazky 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	0	-	-	-	28 208 155	28 270 462

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

V	ý	p	i	a	t	n	ý		d.	d.	f.								
---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--

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, zaisťovanie 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 2016 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.