

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

31. DECEMBER 2018

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 2018, 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 2018 a výsledku jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom 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.

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 nesprávnej 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 nesprávnej 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 spochybníť 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 14. marca 2019



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

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. 12. 2018

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 schválená
 priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac		rok			
o	0 1	2	0	1	8
d	1 2	2	0	1	8

IČO

3 6 7 1 8 5 5 6

SK NACE

6 5 3 0 0

Bezprostredne predchádzajúce
účetné obdobie (mesiac rok)

o	0 1	2	0	1	7
d	1 2	2	0	1	7

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. d. f.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

B A Č Í K O V A 5

PSC

0 4 0 0 1

Obec

K O Š I C E

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5

Telefón

7 2 7 9 8 2 9

Fax

E-mail

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

Zostavená dňa: 14.marca 2019	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej 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

Názov spravovaného fondu

V ý p l a t n ý d. d. f.

S Ú V A H A k 31. 12. 2018
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2018	31.12.2017
a	b		1	1
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	1	21 658 829	25 402 415
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	16 292 691	23 123 852
a)	bez kupónov	6		
b)	s kupónmi	7	16 292 691	23 123 852
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	5 366 138	2 264 907
a)	otvorených podielových fondov	14	5 366 138	2 264 907
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		13 656
8.	Drahé kovy	25	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	1 477 091	173 218
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	1 317 091	173 218
10.	Ostatný majetok	28	160000	-
	Aktíva spolu	29	23 135 920	25 575 633

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. 2018
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2018	31.12.2017
a	b		1	1
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	283 223	95 978
1.	Závazky voči bankám	31		
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	48 337	40 151
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	13 377	15 990
4.	Deriváty	34	191 021	
5.	Repoobchody	35		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36		
7.	Ostatné záväzky	37	30 488	39 837
II.	Vlastné imanie	38	22 852 697	25 479 655
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	39	23 563 916	25 512 870
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	(711 219)	(33 215)
	Pasíva spolu	41	23 135 920	25 575 633

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

Názov spravovaného fondu

V ý p l a t n ý d. d. f.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roka 2018

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2018 - 31.12. 2018	Obdobie od 1.1.2017 - 31.12. 2017
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	594 895	900 988
1.1.	úroky	2	594 895	900 988
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	(207 322)	14 756
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	72 378	24 634
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	72 378	24 634
3.2.	výsledok zaistenia	8		-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	(763 002)	(740 936)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10		-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	(203 855)	(2 018)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	12		-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	11	161
I.	Výnos z majetku vo fonde	14	(506 896)	197 264
h.	Transakčné náklady	15	(2 425)	(1 320)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(7 730)	(8 920)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	(517 050)	187 024
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	(517 050)	187 024
k.	Náklady na:	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(169 967)	(195 559)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25		-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(21 502)	(21 981)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(2 700)	(2 700)
A.	Zisk alebo strata	28	(711 220)	(33 215)

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.									
---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2018
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) je dôchodkový fond, založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon č. 650/2004 Z.z.“) doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Doplnková 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 právnym nástupcom Doplnkovej 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 Doplnkovej dôchodkovej poisťovne ku dňu 1. 4. 2007.

Činnosť spoločnosti pri správe výplatného dôchodkového fondu je upravená zákonom č. 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 č.650/2004 Z.z., 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 č. 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
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

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

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. Predstavenstvo Spoločnosti v zmysle zákona č. 650/2004 Z.z. vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v Štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

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 č. 650/2004 Z.z. 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, prihlada 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 č. 650/2004 Z.z. 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 č. 650/2004 Z.z., 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. Depozitár vykonáva činnosť na základe písomnej zmluvy so spoločnosťou o výkone činnosti depozitára.

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2018

Meno	Funkcia
Ing. Michal Krajčovič, CSc.	predseda
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda
Ing. Boris Gubriany	člen

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

Názov spravovaného fondu

V	y	p	l	a	t	n	y		d	.	d	.	f							
---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--

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 č. 650/2004 Z.z..

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 31.12.2018 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018, bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR z 24. Septembra 2014 MF/18007/2014-74, ktorým sa mení a doplňa 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. Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2017, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

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 audítorom. V zmysle § 32 odst. 5 zákona č. 650/2004 Z.z., 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.

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.										
---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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, zrážková 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 finančného nástroja, ktorý môžu doplnkové dôchodkové fondy obstarávať do svojho majetku, je deň vykonania obchodu s finančným nástrojom. Pod vykonaním obchodu sa rozumie jeho nákup alebo predaj.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu prevodu cenného papiera je deň pripísania na účet alebo odpísania z účtu cenných papierov u člena centrálného depozitára cenných papierov, v zmysle § 30 Opatrenia MF SR č. MF/25835/2007-74. Deň uskutočnenia účtovného prípadu nadobudnutia derivátu je deň uzavretia zmluvy o ňom. Deň uskutočnenia účtovného prípadu zániku derivátu je deň jeho expirácie.

Ostatné doplňujúce informácie

Odplata za správu a zhodnotenie majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu výplatného doplnkového dôchodkového fondu. Táto odplata nesmie presiahnuť za jeden rok správy 0,70% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v roku 2018.

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 zákonom č. 650/2004 Z.z..

Odplata za výkon činnosti Depozitára sa uhrádza z majetku jednotlivých Doplnkových dôchodkových fondov a jej výška je závislá od celkovej výšky čistej hodnoty majetku (ďalej len „NAV“) v Doplnkových dôchodkových

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.										
---	---	---	---	---	---	---	---	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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.

Daň z príjmov v doplnkovom dôchodkovom fonde

Doplnkový 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 č. 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 vyrovnávanie 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 č. 650/2004 Z.z.. 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 devízovému 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

V ý p l a t n ý d . d . f

C. Prehľad o peňažných tokoch k 31. 12. 2018

Označenie	Položky	Cash flow k 31. 12. 2018	Cash flow k 31. 12. 2017
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	669 317	900 988
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(160 000)	
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(204 324)	(230 479)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	74 532	67 178
5.	Výnosy z dividend(+)	72 378	24 634
6.	Pohľadávky za dividendy (-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	22 990 377	20 308 391
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(20 400 338)	(20 838 712)
10.	Závazky na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)		
11.	Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)		
13.	Závazky voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	17 670	28 800
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	3 059 612	260 801
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		
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		
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiťelov (+)	10 979 412	13 034 441
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátané PL (+/-)	(12 895 151)	(14 358 838)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátané 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	(1 915 739)	(1 324 397)
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.	1 143 873	(1 063 596)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	173 218	1 236 814
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	1 317 091	173 218

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

Názov spravovaného fondu

V	y	p	l	a	t	n	y															
---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2018

Označenie	POLOŽKA	31.12.2018	31.12.2017
a	b	1	1
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	25 479 655	26 744 130
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	628 123 067	
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /DDJ	0,040566	
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	10 979 412	13 127 578
2.	Zisk alebo strata fondu	(711 219)	(33 215)
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia		
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
5.	Výplata výnosov podielnikom		
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
7.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(12 895 151)	(14 358 838)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(2 626 958)	(1 264 475)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	22 852 697	25 479 655
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	580 212 765	628 123 067
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,039388	0,040566

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok poberateľov dávok k 1. 1. 2018.

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. Doplnková 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.

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

Názov spravovaného fondu

V	y	p	l	a	t	n	y													
---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

E. Poznámky k položkám súvahy a k výkazu ziskov a strát**Súvaha fondu****AKTÍVA****1. Cenné papiere (riadok 1 až 29 súvahy)**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny oceňované reálnou hodnotou	31.12.2018	31.12.2017
1.	Dlhopisy denominované v EUR	16 292 691	23 123 852
3	Spolu:	16 292 691	23 123 852

Štruktúra dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2018	31.12.2017
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	321 444	
6.	Do piatich rokov	7 649 035	10 898 229
7.	Nad päť rokov	8 322 211	12 225 623
	Spolu	16 292 691	23 123 852

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2018	31.12.2017
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	499 575	10 898 229
7.	Nad päť rokov	15 793 116	12 225 623
	Spolu	16 292 691	23 123 852

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa druhov k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017

Číslo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017
a.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	Dlhopisy s kupónmi	16 292 691	23 123 852
b.1.	nezaložené	16 292 691	23 123 852
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	16 292 691	23 123 852

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.

Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 31.12. 2018 a k 31.12. 2017

Č.r.	4.I. Podielové listy	31.12.2018	31.12.2017
1.	PL otvorených podielových fondov	5 366 138	2 264 907
1.1.	nezaložené	5 366 138	2 264 907
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	podielové listy ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu:	5 366 138	2 264 907

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2018	31.12.2017
1.	EUR	5 366 138	2 264 907
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu:	5 366 138	2 264 907

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 2018.

7. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 24 súvahy)

Č. r.	7. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2018	31.12.2017
1.	úrokové	-	13 656
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	13 656
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	-	13 656

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.

Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 2018 a k 31.12.2017

Č. riad.	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2018	31.12.2017
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	-	13 656
	Spolu	-	13 656

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

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	31.12.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	1 317 091	173 218
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	-	-
	Medzisúčtet súvaha	1 317 091	173 218
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 317 091	173 218

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

Č.r.	2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2018	31.12.2017
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	48 337	40 151
2.	Závazky z vrátenia podielov	48 337	40 151

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti (riadok súvahy 33)

Č.r.	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2018	31.12.2017
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	13 377	15 990
2.	Závazky z vrátenia podielov	13 377	15 990

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.

4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 34 súvahy)

Č. r.	4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom	31.12.2018	31.12.2017
1.	úrokové	191 021	
1.1.	vyrovňované v hrubom		
1.2.	vyrovňované v čistom	191 021	
2.	menové		
2.1.	vyrovňované v hrubom		
2.2.	vyrovňované v čistom		
3.	akciové		
3.1.	vyrovňované v hrubom		
3.2.	vyrovňované v čistom		
4.	komoditné		
4.1.	vyrovňované v hrubom		
4.2.	vyrovňované v čistom		
5.	úverové		
	Spolu:	191 021	

Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:

Č. r.	4. II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2018	31.12.2017
1.	do jedného mesiaca		
2.	do troch mesiacov		
3.	do šiestich mesiacov		
4.	do jedného roka		
5.	nad jeden rok	191 021	
	Spolu	191 021	

7. Ostatné záväzky (riadok súvahy 37)

Č.r.	6. Ostatné záväzky	31.12.2018	31.12.2017
1.	Záväzky voči depozitárovi	4 420	4 510
2.	Daň vyberaná zrážkou	17 670	28 800
3.	Nároky exekútorov	5 698	3 827
4.	Záväzky voči audítorom	2 700	2 700
	Spolu	30 488	39 837

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	31.12.2018	31.12.2017
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	873	147
4.	Dlhové cenné papiere	594 022	900 841
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	594 895	900 988

2. Výnosy z podielových listov

Č.r.	Výnosy podielových listov	31.12.2018	31.12.2017
1.	Otvorené podielové fondy	(207 322)	14 756
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľnosti		
		-	-
	Spolu	(207 322)	14 756

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Č.r.	3. Dividendy	31.12.2018	31.12.2017
1.	EUR	72 378	24 634
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	72 378	24 634

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

Č.r.	4./c. Zisk/strata z operácií s CP	31.12.2018	31.12.2017
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(763 002)	(740 936)
4.	Podielové listy	(207 322)	14 756
	Spolu	(970 324)	(726 180)

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi zahŕňa precenenia akcií, dlhových cenných papierov a podielových listov.

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

Názov spravovaného fondu

V	y	p	l	a	t	n	y			d.	d.	f.								
---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	----	----	----	--	--	--	--	--	--	--	--

6. /e. Zisk/strata z derivátov

Č. r.	6./e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2018	31.12.2017
1.	úrokové	(203 855)	(2 018)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(203 855)	(2 018)
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	(203 855)	(2 018)

h./i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové poplatky a iné poplatky	31.12.2018	31.12.2017
1.	Bankové poplatky	(7 730)	(8 920)
2.	Burzové poplatky		
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(2 425)	(1 320)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov		
	Spolu	(10 155)	(10 240)

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	31.12.2018	31.12.2017
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(169 967)	(195 558)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(0)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(21 502)	(21 981)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(2 700)	(2 700)
lll.	Náklady spolu:	(194 169)	(220 239)

A. Zisk alebo strata

Za rok 2018 spoločnosť dosiahla vo výplatnom d.d.f. stratu vo výške 711 219,43 eur (v roku 2017 stratu 33 215 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

F. Prehľad o iných aktívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných aktív	31.12.2018	31.12.2017
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	9 000 000	11 000 000
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	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	9 000 000	11 000 000

Prehľad o iných pasívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných pasív	31.12.2018	31.12.2017
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	9 000 000	11 000 000
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	9 000 000	11 000 000

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

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. 12. 2018

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	16 292 691	-	-	16 292 691
Podielové listy	5 366 138	-	-	5 366 138
Krátkodobé pohľadávky	160 000	-	-	160 000
Deriváty	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	1 317 091	-	-	1 317 091
Aktíva spolu	23 135 920			23 135 920
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	48 337	-	-	48 337
Závazky voči správcovskej spoločnosti	13 377	-	-	13 377
Deriváty	191 021	-	-	191 021
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	30 488	-	-	30 488
Účty účastníkov sporenia	23 563 916	-	-	23 563 916
Zisk/strata fondu	(711 219)	-	-	(711 219)
Pasíva spolu	23 135 920			23 135 919

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. 12. 2017

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	23 123 852	-	-	23 123 852
Podielové listy	2 264 907	-	-	2 264 907
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	0
Deriváty	13 656	-	-	13 656
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	173 218	-	-	173 218
Aktíva spolu	25 575 633			25 575 633
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	40 151	-	-	40 151
Závazky voči správcovskej spoločnosti	15 990	-	-	15 990
Deriváty	-	-	-	-
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	39 837	-	-	39 837
Účty účastníkov sporenia	25 512 870	-	-	25 512 870
Zisk/strata fondu	(33 215)	-	-	(33 215)
Pasíva spolu	25 575 633			25 575 633

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.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2018

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy				7 970 480	8 322 211		16 292 691
Podielové listy						5 366 138	5 366 138
Krátkodobé pohľadávky							
Deriváty							
Peňažné prostriedky a ekv.	1 317 091						1 317 091
Ostatný majetok			160 000				160 000
Aktíva spolu							23 135 920
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti						48 337	48 337
Závazky voči DDS	13 377						13 377
Deriváty				191 021			191 021
Repoobchody							
Ostatné záväzky	30 489						30 489
Účty účastníkov sporenia						23 563 916	23 563 916
Zisk/strata fondu						(711 219)	(711 219)
Pasíva spolu							23 135 920

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2017

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy				10 898 229	12 225 623		23 123 852
Podielové listy						2 264 907	2 264 907
Krátkodobé pohľadávky							
Deriváty				12 897	759		13 656
Peňažné prostriedky a ekv.	173 218						173 218
Ostatný majetok							
Aktíva spolu	173 218	0	0	10 911 125	12 226 382	2264907	25 575 633
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti						40 151	40 151
Závazky voči DDS	15 990						15 990
Deriváty							
Repoobchody							
Ostatné záväzky	39 837						39 837
Účty účastníkov sporenia						25 512 870	25 512 870
Zisk/strata fondu						(33 215)	(33 215)
Pasíva spolu	55 827	0	-	0	0	25 519 806	25 575 633

Informácie o riadení rizík

Spoločnosť pri riadení rizík v doplnkových dôchodkových fondoch postupuje v zmysle platného znenia štatútu doplnkového dôchodkového fondu a zákonom č. 650/2004 Z.z.. 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	y	p	l	a	t	n	y														
---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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 č. 650/2004 Z.z..

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 a interných 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 trhovú 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 (ETF, 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 dlhových 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

Po 31. decembri 2018 a do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne také udalosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili aktíva a pasíva spoločnosti, okrem tých, ktoré sú výsledkom bežnej činnosti.