

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

o overení účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2012

doplnkového dôchodkového fondu

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

IČO: 36 718 556

Bačíkova č. 5
040 01 Košice

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

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31.decembru 2012, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť stanovisko na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné na zostavenie účtovnej závierky účtovnej jednotky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia stanoviska k účinnosti interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód ako aj primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

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

BILANC AUDÍT SLOVAKIA, spol. s r.o.
Audítorská spoločnosť

Stanovisko

Podľa nášho stanoviska, účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie doplnkového dôchodkového fondu Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. k 31. decembru 2012 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 15. januára 2013

BILANC AUDÍT SLOVAKIA, spol. s r.o.
Stará Vajnorská 6, 832 62 Bratislava
spoločnosť zapísaná v OR OS Bratislava I, Oddiel: Sro, vložka 7216/B
Licencia SKAU č. 55

Ing. Milan Kozák
Zodpovedný audítor
Dekrét SKAU č. 264



Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.
Stabilita **príspevkový** d.d.f.,
STABILITA, d.d.s., a. s.



**Účtovná závierka príspevkového doplnkového dôchodkového fondu
za obdobie od 1. januára 2012 do 31. decembra 2012**

OBSAH

S Ú V A H A	3
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	5
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE DOPLNKOVÉHO DOCHODKOVÉHO FONDU.....	8
A. Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde	8
B. Použité účtovné zásady a metódy	9
B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu	9
B2) Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach pri zostavovaní účtovnej závierky.....	9
B3) Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s prechádzajúcim účtovným obdobím, dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok doplnkového dôchodkového fondu	10
B4) Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na eurá	10
B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu	11
C. Prehľad o peňažných tokoch k 31. 12. 2012.....	13
D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2012.....	14
E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát	15
AKTÍVA.....	15
1. Cenné papiere (riadok 1 až 15 súvahy)	15
5. Krátkodobé pohľadávky (riadok 16 súvahy).....	19
7. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 24 súvahy).....	20
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (riadok 27 súvahy)	20
PASÍVA.....	22
2. Záväzky z ukončenia účasti (riadok 32 súvahy).....	22
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy).....	22
4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 34 súvahy).....	22
6. Ostatné záväzky (riadok 36 súvahy).....	23
7. Podielové listy/doplnkové dôchodkové jednotky (riadok 38 súvahy)	23
Výkaz ziskov a strát	23
1. Výnosy z úrokov	23
2. Výnosy z podielových listov	23
4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi.....	24
5. Zisk/strata z operácií s devízami.....	24
6. Zisk/strata z derivátov	24
8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom.....	24
i. Bankové a iné poplatky	25
F. Prehľad o iných aktívach a pasívach (podsúvaha)	25
G. Ostatné poznámky	26
Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2012	26
Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2011	27
Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2012.....	27
Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2011.....	28
Informácie o riadení rizík	28
Informácie o následných udalostiach.....	29

SÚVAHA
doplňkového dôchodkového fondu
zostavená k 31. 12. 2012
(v celých eurách)

Za obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 2 1 2 2 0 1 2

Za bezprostredne
predchádzajúce mesiac rok do mesiac rok
účtovné obdobie od 0 1 2 0 1 1 1 2 2 0 1 1

Účtovná závierka:

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

IČO DIČ Dátum vzniku
3 6 7 1 8 5 5 6 2 0 2 2 3 1 1 8 5 2 0 1 0 4 2 0 0 7

Názov správцovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Sídlo správцovskej spoločnosti

B A Ć Í K O V A 5

PSČ

0 4 0 0 1

Názov obce

K O Š Í C E

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5

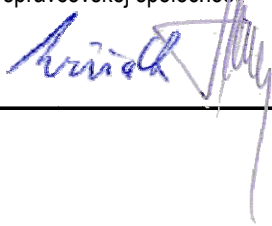
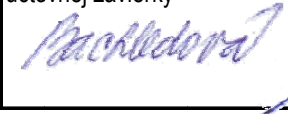
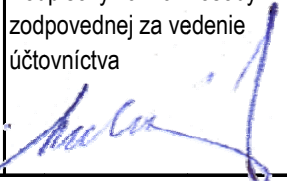
Číslo telefónu

7 2 7 9 8 2 7

Číslo faxu

E-mailová adresa

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

Zostavené dňa: 15.1.2013	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu správцovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie úçtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie úçtovníctva
Schválené dňa:			

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2012	31.12.2011
a	b		1	2
x	Aktiva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	212 730 868	193 336 385
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	205 091 904	161 285 930
a)	bez kupónov	6	6 405 486	6 297 821
b)	s kupónmi	7	198 686 418	154 988 109
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	7 396 856	9 408 687
a)	otvorených podielových fondov	14	7 396 856	9 408 687
b)	ostatné	15	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	-	22 522 663
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	242 108	119 105
8.	Drahé kovy	25	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	11 850 630	952 124
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	11 850 534	952 124
10.	Ostatný majetok	28	96	-
	Aktiva spolu	29	224 581 498	194 288 509

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2012	31.12.2011
a	b		1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	7 178 381	4 922 418
1.	Závazky voči bankám	31	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	23 288	21 634
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	590 328	351 265
4.	Deriváty	34	6 508 217	4 502 716
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky		56 548	46 803
II.	Vlastné imanie	37	217 403 117	189 366 091
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplnkové dôchodkové jednotky	38	196 194 422	194 804 312
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	39	21 208 695	(5 438 221)
	Pasíva spolu	40	224 581 498	194 288 509

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
doplňkového dôchodkového fondu
v eurách za 12 mesiacov roka 2012
(v celých eurách)

Za obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 2 1 2 2 0 1 2

Za bezprostredne
predchádzajúce mesiac rok do mesiac rok
účtovné obdobie od 0 1 2 0 1 1 1 2 2 0 1 1

Účtovná závierka:

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

IČO DIČ Dátum vzniku
3 6 7 1 8 5 5 6 2 0 2 2 3 1 1 8 5 2 0 1 0 4 2 0 0 7

Názov správцovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Sídlo správцovskej spoločnosti

B A Ć Í K O V A 5

PSČ

0 4 0 0 1

Názov obce

K O Š I C E

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5

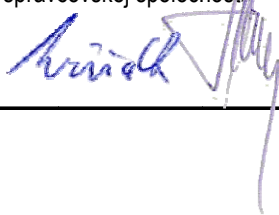
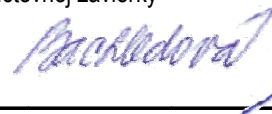
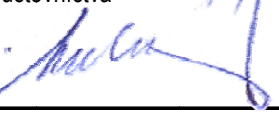
Číslo telefónu

7 2 7 9 8 2 7

Číslo faxu

E-mailová adresa

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

Zostavené dňa: 15.1.2013	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu správцovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie úçtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie úçtovníctva
Schválené dňa:			

Ozna čenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2012 - 31.12. 2012	Obdobie od 1.1.2011 - 31.12. 2011
a	b		1	2
1.	Výnosy z úrokov	1	9 878 873	8 892 710
1.1.	úroky	2	9 878 873	8 892 710
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	720 818	160 657
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	20 201 965	(4 833 045)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	196 960	(2 123 999)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	13	(3 615 011)	(3 174 386)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	14	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	15	223 731	169 302
I.	Výnos z majetku vo fonde	17	27 607 336	(908 761)
h.	Transakčné náklady	18	(8 740)	(7 786)
i.	Bankové a iné poplatky	19	(2 537)	(11 690)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	20	27 596 059	(928 237)
j.	Náklady na financovanie fondu	21	-	-
j.1.	náklady na úroky	22	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	23	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	24	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	25	27 596 059	(928 237)
k.	Náklady na:	26		
k.1.	odplatu za správu fondu	27	(4 569 626)	(4 257 772)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	28	(1 598 409)	(34 055)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	29	(201 929)	(208 677)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	30	(17 400)	(9 480)
A.	Zisk alebo strata	31	21 208 695	(5 438 221)

POZNÁMKY

k ročnej účtovnej závierke zostavenej
 k 31. 12. 2012
 (v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 2 1 2 2 0 1 2

Za bezprostredne
 predchádzajúce mesiac rok do mesiac rok
 účtovné obdobie od 0 1 2 0 1 1 1 2 2 0 1 1

Účtovná závierka:

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

IČO DIČ Dátum vzniku
 3 6 7 1 8 5 5 6 2 0 2 2 3 1 1 8 5 2 0 1 0 4 2 0 0 7

Názov správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

P R Í S P E V K O V Ý d. d. f.

Sídlo správcovskej spoločnosti

B A Č Í K O V A 5

PSČ

0 4 0 0 1

Názov obce

K O Š I C E

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5

Číslo telefónu

7 2 7 9 8 2 7

Číslo faxu

E-mailová adresa

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

Zostavené dňa: 15.1.2013	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa:			

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE DOPLŇKOVÉHO DOCHODKOVÉHO FONDU

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 Príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len príspevkový 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 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 č. 1407/V. Spoločnosť je právny 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.

Príspevkový dôchodkový fond nie je právnickou osobou, vytvára sa na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Majetok vo fonde nie je súčasťou majetku spoločnosti, spolu s hospodárením sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje.

Štatút príspevkového dôchodkového fondu bol schválený správnu radou DDP Stabilita a podpísaný členmi predstavenstva novozaloženej spoločnosti STABILITA d.d.s., a.s. 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 dňa 13. 5. 2008 v súlade s rozhodnutím NBS z 1. 4. 2008 OPK 3844/2008-PLP. Tieto 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). Štatút bol schválený Valným zhromaždením dňa 10. marca 2009, v súlade s rozhodnutím NBS dňa 5. 3. 2009 č. OPK-2864-1/2009. Spoločnosť zaviedla doplnkovú dôchodkovú jednotku od 1. 6. 2009, hodnotiacim obdobím sa stal jeden kalendárny deň.

Dňa 26. 1. 2010 došlo k zmene štatútu v súvislosti s novelou zákona 650/2004 Z.z. ktorá sa týkala najmä zabezpečenia odbornej starostlivosti zamestnancov, zavedenia limitu pre výšku poplatkov za správu fondov, zavedenia odplaty za zhodnotenie majetku vo fondoch, zmeny odplaty za prestup účastníka do inej DDS a zmeny odplaty za odstúpenie. 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 1473-1-2010.

Dňa 11. 5. 2010 došlo k zmene štatútu v súvislosti s investovaním a hodnotením rizika spojeného s investovaním v d. d. f. Štatút bol schválený riadnym valným zhromaždením dňa 6. 5. 2010 č. OPK 1473-1-2010.

Depozitárom príspevkového dôchodkového fondu v správe spoločnosti je Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom: Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 601/B.

Príspevkový dôchodkový fond investuje majetok spôsobom vymedzeným zákonom o DDS a štatútom príspevkového dôchodkového fondu, a to do majetku vymedzeného zákonom o DDS a štatútom na princípe obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona o DDS a štatútu.

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 v príspevkovom dôchodkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov sporenia za predpokladu svojho nepretržitého trvania.

Investičná stratégia príspevkového dôchodkového fondu je vyvážená, jej cieľom je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku medzi akciovú zložku na jednej strane a dlhopisovú a peňažnú zložku na strane druhej pri čiastočnom eliminovaní menového

rizika. Akciová zložka nepresiahne 50 % majetku v príspevkovom dôchodkovom fonde. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a zo štatútu fondu.

Rizikový profil vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje takú mieru rizika, ktorá je v akciovej zložke majetku spojená s investovaním do kapitálových (majetkových) cenných papierov, akcií, indexových fondov, cenných papierov kolektívneho investovania investujúcich do akcií (napríklad podielové listy otvorených podielových fondov). V dlhopisovej zložke majetku je spojená s investovaním do dlhových cenných papierov, ktorých výnos je odvodený od kreditného rizika. V peňažnej zložke majetku je spojená s investovaním do nástrojov peňažného trhu a termínovaných vkladov. Do majetku príspevkového dôchodkového fondu je možné nadobúdať deriváty finančných nástrojov upravené ďalej v štatúte za účelom zníženia a obmedzenia rizika ako aj dosahovania výnosu.

Spoločnosť primerane a s odbornou starostlivosťou môže použiť na účely investovania okrem pravidiel a postupov súvisiacich s riadením rizík v príspevkovom dôchodkovom fonde aj rating emitenta, emisného programu alebo emisie na hodnotenie rizika spojeného s investovaním majetku v príspevkovom dôchodkovom fonde podľa § 53 odst. 1 a 2 zákona o DDS.

Bližšie pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika sú upravené štatútom príspevkového dôchodkového fondu.

Obchodné meno správcovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde

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

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

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2012

<i>Meno</i>	<i>Funkcia</i>
Ing. Miloš Krššák	predseda
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda
Ing. Igor Hornák, CSc.	člen

B. Použité účtovné zásady a metódy

B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

Účtovná závierka k 31. 12. 2012 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012, bola zostavená v súlade so Opatrením MF SR zo 14. decembra 2012 MF/237782012-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov.

Spoločnosť tiež postupuje v zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve 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 príspevkového dôchodkového fondu vo svojej činnosti.

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

- Zásady hospodárenia s majetkom v príspevkovom dôchodkovom fonde

Spoločnosť vykonáva správu majetku v príspevkovom dôchodkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov sporenia. Majetok fondu nesmie použiť na krytie záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku a s nakladaním s ním. Spoločnosť je povinná vykonávať činnosť v najlepšom záujme účastníkov sporenia a v záujme ich ochrany pri dodržiavaní všeobecne záväzných právnych

predpisov, štatútu a dávkového plánu fondu, pravidiel a rozhodnutí NBS, zriadiť a udržiavať účinný systém riadenia rizík v záujme zabránenia vzniku strát a škôd účastníkov v dôsledku nesprávneho výkonu činnosti spoločnosti.

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

V porovnaní s prechádzajúcim účtovným obdobím neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, metód oceňovania a odpisovania položiek účtovnej závierky v porovnaní s prechádzajúcim obdobím. Opatrením MF/23778/2012-74 bolo doplnené a prepracované usporiadanie a označovanie položiek účtovnej závierky v časti „Poznámky“ s účinnosťou od 31. decembra 2012.

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

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

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

- cenné papiere

Obstaranie cenného papiera sa v účtovníctve vyjadrí jeho 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 trhovacia cena, použije sa teoretická cena na základe kvalifikovaného odhadu podľa postupu uvedeného v Opatrení č. 180/2012.

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

Reálnou hodnotou finančného nástroja sa rozumie cena, ktorú možno dosiahnuť pri obchode s finančným nástrojom v nezávislej transakcii medzi informovanými a dobrovoľne zúčastnenými stranami. Reálnou hodnotou finančného nástroja je aktuálna trhovacia cena finančného nástroja alebo teoretická cena finančného nástroja.

Teoretickou cenou finančného nástroja sa rozumie kvalifikovaný odhad ceny finančného nástroja, ktorý sa nachádza v portfóliu dôchodkového fondu, určený definovaným spôsobom, alebo výpočtom podľa ustanovení Vyhlášky o oceňovaní.

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

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

- krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky na termínovaných účtoch v jednotlivých bankách splatné do 1 roka.

Úroky z termínovaných vkladov sú časovo rozlišované a účtované do období, s ktorými časovo a vecne súvisia. Výnosy, ktoré budú prijaté v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako príjmy budúcich období.

- deriváty

Derivát je finančný nástroj, ktorého účelom je získať v deň jeho vyrovnania z rozdielu medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja a reálnou hodnotou podkladového nástroja, nevyžaduje žiadnu počiatočnú

investíciu alebo vyžaduje počiatočnú investíciu podstatne nižšiu ako pri iných druhoch finančných nástrojov, u ktorých sa očakáva podobná reakcia na zmenu 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 príspevkového dôchodkového derivátu 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 príspevkovom dôchodkovom fonde v súlade s investičnou stratégiou.

- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

- ostatný majetok

V položke ostatný majetok sa vykazuje v Súvahe taký majetok, ktorý nie je vytvorený primárne na účel zhodnocovania majetku sporiťelov, 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, poplatkami banke za vedenie účtov, odvody zrážkovej dane z vyplácaných dávok a poplatkami audítorom za ročnú účtovnú závierku.

B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

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

Ostatné doplňujúce informácie

Odplata za správu a zhodnotenie majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu fondu a odplatu za zhodnotenie v zmysle § 35a a § 35b zákona o DDS. Odplata za správu príspevkového dôchodkového fondu predstavuje v súčasnosti 0,1875 % priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom dôchodkovom fonde. Hodnota odplaty za jeden kalendárny mesiac správy je vypočítaná ako jedna dvanásťina hodnoty 2,25 %, ktorá predstavuje hodnotu odplaty za správu za 1 rok. Odplata za zhodnotenie majetku sa určuje každý pracovný deň na základe vzorca stanoveného zákonom o DDS. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie majetku v príspevkovom dôchodkovom fonde, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu.

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 Zákom o DDS.

Odplata za výkon činnosti depozitára je závislá od objemu aktív spravovaných v majetku a vypočíta sa ako sadzba x čistá hodnota majetku v príspevkovom dôchodkovom fonde, : 365 x počet kalendárnych dní, pripadajúci na kalendárny mesiac, za ktorý sa odplata počíta.

Sadzby sú rozdelené podľa objemu majetku nasledovne:
do objemu 132 775 676 EUR 0,055% p.a.
od objemu 132 775 677 EUR do objemu 199 163 513 EUR 0,045% p.a.
od objemu 199 163 513 EUR 0,035% p.a.

Odplata za prestup a odplata za odstúpné

Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období troch rokov od uzatvorenia účastníckej zmluvy 5% hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za prestup účastníka do inej DDS, ak:

- a) od uzatvorenia účastníckej zmluvy uplynuli tri roky, alebo
- b) ide o účastníka, ktorý je zamestnancom zamestnávateľa, ktorý nemá uzatvorenú zamestnávateľskú zmluvu so spoločnosťou, s ktorou má prestupujúci účastník uzatvorenú účastnícku zmluvu

Odplata za odstúpné je 5% aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu, ku ktorému sa odstúpné vypláca. Účastníkovi sa vypláti odstúpné v sume zodpovedajúcej 80 % aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu určenému v žiadosti o vyplatenie odstúpného. Rozdiel medzi aktuálnou hodnotou osobného účtu a vyplatenou sumou odstúpného, znížený o odplatu za odstúpné pre DDS sa považuje za kladný výnos príspevkového dôchodkového fondu.

Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

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

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

V prípade sporných a pochybných pohľadávok spoločnosť vytvorí v príspevkovom dôchodkovom fonde opravné položky k takémuto majetku. Počas 2012 sa vo fonde nevyskytoval žiaden majetok, ktorý by oprávňoval spoločnosť vykazovať opravné položky, prípadne rezervy.

C. Prehľad o peňažných tokoch k 31. 12. 2012

Označenie	Položky	Cash flow k 31. 12. 2012	Cash flow k 31.12.2011
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	9 878 873	8 892 710
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(6 387 364)	(4 509 985)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	-	-
5.	Výnosy z dividend(+)	-	2 656
6.	Pohľadávky z dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	199 575 571	-
8.	Pohľadávky za prdané cedonné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(192 294 982)	(7 833 914)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	17 400	137
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	1 210	877
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	-	(3 447 519)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	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	10 790 708	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	30 195 552	33 605 498
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(28 938 766)	(22 583 829)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	1 256 787	11 021 669
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(196 960)	2 123 999
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(11 262 740)	5 450 151
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	23 113 275	17 663 124
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	11 850 534	23 113 275

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2012

Zhrnutie pohybov čistého majetku príspevkového dôchodkového fondu k 31. 12. 2012 a k 31.12.2011

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2012	31.12.2011
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	189 366 091	189 737 584
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	30 195 553	29 649 349
2.	Zisk alebo strata fondu	21 208 695	(5 438 221)
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	(23 366 822)	(24 582 622)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	28 037 026	(371 493)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	217 403 117	189 366 091
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	5 538 953 817	5 364 747 293
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,039250	0,035298

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok účastníkov sporenia k 1. 1. 2012, ktorého súčasťou je výsledok hospodárenia za rok 2011 (Súvaha – Pasíva – riadok 30 výkazu).

Upísané príspevky predstavujú kontá účastníkov sporenia, na ktoré si prispievajú samostatne prípadne spolu s účasťou zamestnávateľských príspevkov. Výplaty odstupného a jednorazového vyrovnania predstavujú úbytky na osobných účtoch prispievateľov.

Hodnotiacim obdobím je jeden kalendárny deň. Výška podielu účastníka na výnose z investovania majetku sa uvádza na osobnom účte účastníka sporenia k poslednému dňu hodnotiaceho obdobia v eurách. Podiel účastníka sporenia na majetku, ktorý je evidovaný na jeho osobnom účte sa uvádza v počte doplnkových dôchodkových jednotiek, v hodnote doplnkovej dôchodkovej jednotky a v eurách.

Hodnota podielu 0,039250 je hodnotou k 31. 12. 2012 a zahŕňa čisté zhodnotenie, vrátane výnosov a jednotlivých odplát správcovskej spoločnosti a depozitárovi.

E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

AKTÍVA

1. Cenné papiere (riadok 1 až 15 súvahy)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011

Císlo riadku	Dlhopisy podľa meny	31.12.2012	31.12.2011
1.	Dlhopisy denominované v EUR	161 253 733	134 817 145
2.	Dlhopisy denominované v USD	17 671 402	5 349 168
3.	Dlhopisy denominované v BRL	2 026 559	1 482 754
4.	Dlhopisy denominované v TRY	11 070 226	7 416 860
5.	Dlhopisy denominované v PLN	9 339 070	7 819 012
6.	Dlhopisy denominované v RON	3 730 914	4 400 991
8.	Spolu:	205 091 904	161 285 930

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011

Císlo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	224 570	-
5.	Do dvoch rokov	-	6 023 857
6.	Do piatich rokov	32 901 452	17 411 479
7.	Nad päť rokov	128 127 711	111 381 809
	Spolu	161 253 733	134 817 145

Císlo riadku	2. I. USD dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1 665 650	2 472 313
7.	Nad päť rokov	16 005 752	2 876 855
	Spolu	17 671 402	5 349 168

Císlo riadku	2. I. BRL dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	2 026 559	1 482 754
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	2 026 559	1 482 754

Císlo riadku	2. I. TRY dlhopisy oceňované RH podľa dhodnutej doby splatnosti	31.12.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	11 070 226	7 416 860
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	11 070 226	7 416 860

Císlo riadku	2. I. PLN dlhopisy oceňované RH podľa dhodnutej doby splatnosti	31.12.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	4 119 923
7.	Nad päť rokov	9 339 070	3 699 089
	Spolu	9 339 070	7 819 012

Císlo riadku	2.I. RON dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	489 603
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	3 730 914	3 911 388
	Spolu	3 730 914	4 400 991

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011

Císlo riadku	2. II. EUR dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	224 570	3 812 605
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	4 138 320	14 173 534
6.	Do piatich rokov	69 099 793	14 362 706
7.	Nad päť rokov	87 791 050	102 468 300
	Spolu	161 253 733	134 817 145

Císlo riadku	2. II. USD dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	2 472 314
6.	Do piatich rokov	3 383 146	393 619
7.	Nad päť rokov	14 288 256	2 483 235
	Spolu	17 671 402	5 349 168

Císlo riadku	2. II. BRL dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	1 482 754
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	2 026 559	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	2 026 559	1 482 754

Císlo riadku	2. II. TRY dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	2 092 433	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	4 001 969	852 567
5.	Do dvoch rokov	-	1 998 031
6.	Do piatich rokov	4 975 824	4 566 262
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	11 070 226	7 416 860

Císlo riadku	2.II. PLN dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	2 106 597	-
6.	Do piatich rokov	2 510 249	4 119 923
7.	Nad päť rokov	4 722 224	3 699 089
	Spolu	9 339 070	7 819 012

Císlo riadku	2. II. RON dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2012	31.12.2011
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	489 603
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	3 730 914	3 911 388
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	3 730 914	4 400 991

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien

Císlo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2012	Spolu k 31.12.2011
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	6 405 486	6 297 821
1.1.	nezaložené	6 405 486	6 297 821
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	154 848 247	128 519 324
2.1.	nezaložené	154 848 247	128 519 324
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	161 253 733	134 817 145

Císlo riadku	2.III. USD dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2012	Spolu k 31.12.2011
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	17 671 402	5 349 168
2.1.	nezaložené	17 671 402	5 349 168
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	17 671 402	5 349 168

Císlo riadku	2.III. BRL dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2012	Spolu k 31.12.2011
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	2 026 559	1 482 754
2.1.	nezaložené	2 026 559	1 482 754
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	2 026 559	1 482 754

Císlo riadku	2.III. TRY dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2012	Spolu k 31.12.2011
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	11 070 225	7 416 860
2.1.	nezaložené	11 070 225	7 416 860
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	11 070 225	7 416 860

Císlo riadku	2.III. PLN dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2012	Spolu k 31.12.2011
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	9 339 070	7 819 012
2.1.	nezaložené	9 339 070	7 819 012
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	9 339 070	7 819 012

Císlo riadku	2.III. RON dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2012	Spolu k 31.12.2011
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	3 730 914	4 400 991
2.1.	nezaložené	3 730 914	4 400 991
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	3 730 914	4 400 991

Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 31. 12. 2012 a k 31. 12. 2011

Č.r.	4.I. Podielové listy	31.12.2012	31.12.2011
1.	PL otvorených podielových fondov	7 396 856	9 408 687
1.1.	nezaložené	7 396 856	9 408 687
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	podielové listy ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu:	7 396 856	9 408 687

5. Krátkodobé pohľadávky (riadok 16 súvahy)

Položka krátkodobé pohľadávky je tvorená termínovanými vkladmi v jednotlivých bankách, splatných do 1 roka.

Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. 12. 2012 a k 31. 12. 2011

Č.r.	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2012	31.12.2011
1.	do jedného mesiaca	-	7 935 130
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	14 587 533
	Spolu:		22 522 663

Č.r.	5. II. EUR krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.012	31.12.2011
1.	do jedného mesiaca	-	10 522 481
2.	do troch mesiacov	-	5 780 013
3.	do šiestich mesiacov	-	6 220 170
4.	do jedného roka	-	-
	Spolu:		22 522 664

7. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 24 súvahy)

Deriváty s aktívnym zostatkom k 31. 12. 2012 a k 31. 12. 2011

Č. r.	6. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2012	31.12.2011
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	242 108	119 105
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	242 108	119 105

Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 2012 a k 31.12.2011

C. riad.	6.IV. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2012	31.12.2011
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	59 226	6 982
3.	do šiestich mesiacov	-	112 123
4.	do jedného roka	182 882	-
5.	nad jeden rok	-	-
	Spolu	242 108	119 105

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

Položka peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov pozostáva zo zostatkov na účtoch v bankách v jednotlivých menách k 31. decembru 2012.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. 12. 2012 a k 31. 12. 2011

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	31.12.2012	31.12.2011
1.	Bežné účty	11 456 690	1 465
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúččet súvaha	11 456 690	1 465
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	11 456 690	1465
6.	Ostatný majetok	96	-
	Spolu:	11 456 786	1 465

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	31.12.2012	31.12.2011
1.	Bežné účty	393 629	950 469
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúččet súvaha	393 629	950 469
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	393 629	950 469

Č.r.	8. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v CHF	31.12.2012	31.12.2011
1.	Bežné účty	125	116
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúččet súvaha	125	116
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	125	116

Č.r.	8. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v HUF	31.12.2012	31.12.2011
1.	Bežné účty	90	74
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúččet súvaha	-	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	90	74

PASÍVA

2. Záväzky z ukončenia účasti (riadok 32 súvahy)

Č.r.	2. Záväzky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2012	31.12.2011
1.	Záväzky z ukončenia sporenia/účasti	23 288	21 634
2.	Spolu	23 288	21 634

Záväzky z vrátenia podielov predstavujú nevyplatené dávky účastníkom sporenia, ktoré sa vrátili na účet spoločnosti a budú spätne poukázané klientovi.

3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)

Č.r.	3. Záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2012	31.12.2011
1.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	590 328	351 265
2.	Spolu	590 328	351 265

Záväzky predstavuje odplata voči správcovskej spoločnosti k 31. 12. 2012 za správu fondu, ktorú účtuje správcovská spoločnosť v zmysle § 35a a 35b zákona o DDS.

4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 34 súvahy)

Č. r.	4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom	31.12.2012	31.12.2011
1.	úrokové	5 804 916	3 033 282
1.1.	vyrovňované v hrubom	2 506 934	
1.2.	vyrovňované v čistom	3 297 982	3 033 282
2.	menové	703 301	1 469 434
2.1.	vyrovňované v hrubom	703 301	923 931
2.2.	vyrovňované v čistom	-	545 503
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:	6 508 217	4 502 716

Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:

Č. r.	4. IV. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2012	31.12.2011
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	51 598
3.	do šiestich mesiacov	703 301	218 978
4.	do jedného roka	-	274 926
5.	nad jeden rok	5 804 916	3 957 214
	Spolu	6 508 217	4 502 716

6. Ostatné záväzky (riadok 36 súvahy)

Č.r.	6. Ostatné záväzky	31.12.2012	31.12.2011
1.	Záväzky voči depozitárovi	37 861	35 525
2.	Daň vyberaná zrážkou	1 210	877
3.	Výdavky budúcich období	77	921
4.	Záväzky z obchodného styku	17 400	9 480
5.	Spolu	56 548	46 803

Ostatné záväzky predstavujú odplatu depozitárovi, poplatky za úschovu a správu cenných papierov, na účte výdavkov budúcich období sú zachytené bankové poplatky, záväzky z obchodného styku sú záväzkom voči audítorom za ročnú účtovnú závierku.

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

Položka	31.12.2012	k 31. 12. 2011
Stav k 1. 1.	194 804 312	183 915 966
Prírastky	32 481 578	35 470 968
Úbytky	(31 091 468)	(24 582 622)
Stav k 31. 12.2012	196 194 422	194 804 312

Na týchto účtoch sú evidované (účtované) hodnoty osobných účtov účastníkov sporenia v akciovom dôchodkovom fonde. Ak účastník príspevkového dôchodkového fondu požiada o vyplácanie dočasného doplnkového starobného alebo dočasného doplnkového výsluhového dôchodku a spĺňa požadované podmienky na vyplácanie, spoločnosť prevedie majetok zodpovedajúci hodnote jeho zostatku na osobnom účte do výplatného dôchodkového fondu.

Výkaz ziskov a strát

1. Výnosy z úrokov

Č.r.	1.1. Úroky	31.12.2012	31.12.2011
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	88 461	557 048
4.	Dlhové cenné papiere	9 790 412	8 335 662
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	9 878 873	8 892 710

Č.r.	1.3./b zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	31.12.2012	31.12.2011
1.	Istiny	-	-
2.	Úroky	-	-
	Spolu		

2. Výnosy z podielových listov

Č.r.	2. Výnosy podielových listov	31.12.2012	31.12.2011
1.	Otvorené podielové fondy	720 818	160 657
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	720 818	160 657

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	31.12.2012	31.12.2011
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	20 201 965	(4 833 045)
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	20 201 965	(4 833 045)

5. Zisk/strata z operácií s devízami

Čr.	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	31.12.2012	31.12.2011
1.	EUR	-	-
2.	USD	(314 097)	51 892
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	(3)
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	(10)
9.	PLN	742 164	(940 836)
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	(231 107)	(1 235 042)
	Spolu	196 960	(2 123 999)

6. Zisk/strata z derivátov

Č. r.	6./e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2012	31.12.2011
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovňované v hrubom	(1 944 654)	(3 174 386)
1.2.	vyrovňované v čistom	(1 346 842)	-
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovňované v hrubom	220 630	-
2.2.	vyrovňované v čistom	(544 145)	-
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	(3 615 011)	(3 174 386)

8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Č. riad.	7./f Zisk/strata z operácií s iným majetkom	31.12.2012	31.12.2011
1.	Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS	223 731	169 302
	Spolu	223 731	169 302

i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové poplatky a iné poplatky	31.12.2012	31.12.2011
1.	Bankové poplatky	(2 537)	(11 690)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(8 740)	(7 786)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(11 277)	(19 476)

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	31.12.2012	31.12.2011
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(4 569 626)	(4 257 772)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(1 598 409)	(34 055)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(201 929)	(208 677)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(17 400)	(9 480)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(6 387 364)	(4 509 984)

F. Prehľad o iných aktívach a pasívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných aktív	31.12.2012	31.12.2011
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	100 668 568	89 468 568
4.	Pohľadávky z európskych opcí	21 000 000	5 200 000
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	-	1 015 697
12.	Hodnoty odovzdané do správy	212 488 760	169 678 920
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	334 157 328	265 363 185

Prehľad o iných pasívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných pasív	31.12.2012	31.12.2011
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	100 668 568	89 268 568
4.	Závazky z európskych opcí	21 000 000	31 400 000
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	121 668 568	120 668 568

G. Ostatné poznámky

Informácie o transakciách so spriaznenými osobami

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k 31. 12. 2012

Spoločnosť v skupine	Pohľadávka	Záväzok	Popis
STABILITA d.d.s., a. s.		590 328	Odplata za správu

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k 31. 12. 2011

Spoločnosť v skupine	Pohľadávka	Záväzok	Popis
STABILITA d.d.s., a. s.		351 265	Odplata za správu fondu

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2012

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	161 253 703	17 671 402	26 166 799	205 091 904
Podielové listy	7 396 856			7 396 856
Krátkodobé pohľadávky				
Deriváty	242 108			242 108
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	11 850 630			11 850 630
Aktíva spolu				224 581 498
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	23 288			23 288
Závazky voči správcovskej spoločnosti	590 328			590 328
Deriváty	6 508 217			6 508 217
Repoobchody				0
Ostatné záväzky	56 548			56 548
Účty účastníkov sporenia	196 194 422			196 194 422
Zisk/strata fondu	21 208 695			21 208 695
Pasíva spolu	224 581 498			224 581 498

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2011

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	134 817 145	5 349 168	21 119 617	161 285 930
Podielové listy	8 584 242	824 445		9 408 687
Krátkodobé pohľadávky	22 522 663			22 522 663
Deriváty	119 105			119 105
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	1 465	950 469	190	952 124
Aktíva spolu	166 044 620	7 124 082	21 119 807	194 288 509
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	21 634			21 634
Závazky voči správcovskej spoločnosti	351 265			351 265
Deriváty	4 502 716			4 502 716
Repoobchody				0
Ostatné záväzky	46 803			46 803
Účty účastníkov sporenia	194 804 312			194 804 312
Zisk/strata fondu	(5 438 221)			5 438 221
Pasíva spolu	194 288 509			194 288 509

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2012

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	2 092 432		4 001 969	91 971 402	107 026 101		205 091 904
Podielové listy	-	-	-	-	-	7 396 856	7 396 856
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Deriváty	-	-	242 108	-	-	-	242 108
Peňažné prostriedky a ekv.	11 850 534	-	-	-	-	-	11 850 534
Ostatný majetok	96	-	-	-	-	-	96
Aktíva spolu	13 943 062		4 244 077	91 971 402	107 026 101	7 396 856	224 581 498
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti	-	23 288	-	-	-	-	23 288
Závazky voči DDS	590 328	-	-	-	-	-	590 328
Deriváty	-	-	6 508 217	-	-	-	6 508 217
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	0
Ostatné záväzky	56 548	-	-	-	-	-	56 548
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	196 194 422	196 194 422
Zisk/strata fondu	-	-	21 208 695	-	-	-	21 208 695
Pasíva spolu	646 876	23 288	27 716 912	-	-	196 194 422	224 581 498

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2011

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	-	5 350 400	7 500 522	75 220 018	73 214 990	-	161 285 930
Podielové listy	-	-	-	-	-	9 408 687	9 408 687
Krátkodobé pohľadávky	-	22 522 663	-	-	-	-	22 522 663
Deriváty	-	-	119 105	-	-	-	119 105
Peňažné prostriedky a ekv.	952 124	-	-	-	-	-	952 124
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	-	-
Aktíva spolu	952 124	27 873 063	7 619 627	75 220 018	73 214 990	9 408 687	194 288 509
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti	-	21 634	-	-	-	-	21 634
Závazky voči DDS	351 265	-	-	-	-	-	351 265
Deriváty	4 502 716	-	-	-	-	-	4 502 716
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	0
Ostatné záväzky	46 803	-	-	-	-	-	46 803
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	194 804 312	194 804 312
Zisk/strata fondu	-	-	(5 438 221)	-	-	-	(5 438 221)
Pasíva spolu	4 900 784	21 634	(5 438 221)	-	-	194 804 312	194 288 509

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 príspevkového dôchodkového fondu je vyvážená, prihliada na účel zriadenia príspevkového dôchodkového fondu. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri strednej úrovni rizika založenej na vyváženej alokácii majetku medzi akciové investície na jednej strane a dlhopisové a peňažné investície na strane druhej a pri čiastočnom eliminovaní úrokového a menového rizika. Prostriedky v príspevkovom dôchodkovom fonde vyčlenené na iné ako akciové investície môžu v prevažnej miere smerovať do dlhopisových investícií. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti o investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu.

Rizikový profil príspevkového dôchodkového fondu vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje najviac takú mieru rizika spojenú s investovaním majetku v príspevkovom 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 v doplnkovom 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 fundamentov a ratingu emitujúcej spoločnosti resp. príslušného cenného papiera.

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 modifikovaná 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 tejto účtovnej závierky v príspevkovom doplnkovom fonde až po vyhotovenie výkazov a poznámok k závierke, nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili skutočnosti v nej uvedené. S účinnosťou od 31. decembra 2011 nadobúda účinnosť Opatrenie MF z 24. októbra 2011 č. MF/24041/2011-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74.

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond:

Stav ku dňu: 31. 12. 2012

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

Výkaz aktív a pasív doplnkového dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur 31.12.2012	Hodnota v tis. eur 31.12.2011	Hodnota v tis. eur 31.12.2010
a	b	c	1	1	1
I.	Investičný majetok	1	212 731	193 337	191 442
1.	Dlhopisy	2	205 092	161 286	170 949
a)	bez kupónov	3	6 406	6 298	6 186
b)	s kupónmi	4	198 686	154 988	164 764
2.	Akcie	5			
3.	Podielové listy	6	7 397	9 409	2 414
a)	otvorených podielových fondov	7			
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	0	22 523	17 917
5.	Dlhodobé pohľadávky	10			
6.	Obrátené repoobchody	11			
7.	Deriváty	12	242	119	162
II.	Neinvestičný majetok	13	11 851	952	149
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. pr.	14	11 851	952	149
9.	Ostatný majetok	15	0	0	0
	Aktíva v d.dôchodkovom fonde spolu	16	224 582	194 289	191 591
I.	Závazky	17	7 178	4 923	1 853
1.	Závazky voči bankám	18			
2.	Závazky z ukončenia účasti	19	23	22	23
3.	Závazky voči d. dôchodkovej spoločnosti	20	590	351	353
4.	Závazky z derivátových operácií	21	6 508	4 503	1 434
5.	Repoobchody	22			
6.	Ostatné záväzky	23	57	47	43
II.	Vlastné imanie	24	217 404	189 366	189 738
1.	DDJ na osobných účtoch účastníkov/poberateľov	25	196 195	194 804	183 730
	Pasíva v d.dôchodkovom fonde spolu	26	224 582	194 289	191 591

Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur 31.12.2012	Hodnota v tis. eur 31.12.2011	Hodnota v tis. eur 31.12.2010
a	b	c	1	1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	9 879	8 893	8 696
2.	Výnosy z podielových listov	2	721	161	(23)
3.	Výnosy z dividend	3			
4./a.	Čistý zisk/strata z operácií s CP	4	20 201	(4 833)	362
5./b.	Čistý zisk/strata z devízových operácií	5	197	(2 124)	1 632
6./c.	Čistý zisk/strata z derivátových operácií	6	(3 615)	(3 175)	(1 013)
7./d.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	7	225	169	1 639
I.	Výnos z majetku vo fonde	8	27 608	(909)	11 293
f.	Transakčné náklady	9	(9)	(8)	(6)
g.	Bankové a iné poplatky	10	(3)	(12)	(12)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	11	27 596	(929)	11 275
h.	Náklady na financovanie fondu	12	(17)	(9)	(9)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	13	(6 370)	(4 510)	(5 267)
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	14	(6 168)	(4 292)	(5 059)
j.	Náklady na odplaty za činnosť depozitára	15	(202)	(209)	(199)
IV.	Zisk/strata d.dôchodkového fondu	16	21 209	(5 439)	6 009