

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

**o overení účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2013**

doplňkového 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 2013, 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 2013 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 17. januára 2014

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



ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. 12. 2013

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

Účtovná závierka

☒	riadna	☒	zostavená
☐	mimoriadna	☐	schválená
☐	priebežná		

Zostavená za obdobie

mesiac		rok	
od	0 1	2 0 1 3	
do	1 2	2 0 1 3	

IČO

3 6 7 1 8 5 5 6

SK NACE

--	--	--	--

Bezprostredne predchádzajúce
účtovné obdobie (mesiac rok)

od	0 1	2 0 1 2
do	1 2	2 0 1 2

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

P r í s p e v k o v ý d o p l n k o v ý d. f.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

B A Č Í K O V A 5

PSČ

0 4 0 0 1

Obec

K O Š I C E

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5

Telefón

7 2 7 9 8 2 7

Fax

E-mail

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

Zostavená dňa: 17. 1. 2014

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:



2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

S Ú V A H A k 31. 12. 2013
v eurách

Ozna čenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2013	31.12.2012
a	b		1	1
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	203 750 044	212 730 868
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	203 750 044	205 091 904
a)	bez kupónov	6	-	6 405 486
b)	s kupónmi	7	203 750 044	198 686 418
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	19 818 764	7 396 856
a)	otvorených podielových fondov	14	19 818 764	7 396 856
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	194 349	242 108
8.	Drahé kovy	25	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	6 415 475	11 850 630
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	6 364 155	11 850 534
10.	Ostatný majetok	28	51 320	96
	Aktíva spolu	29	230 178 632	224 581 498

DIČ

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

ÚČ FOND 1-02

S Ú V A H A k 31. 12. 2013
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2013	31.12.2012
a	b		1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	6 351 904	7 178 381
1.	Závazky voči bankám	31	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	6 104	23 288
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	419 109	590 328
4.	Deriváty	34	5 757 968	6 508 217
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	168 723	56 548
II.	Vlastné imanie	38	223 826 728	217 403 117
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	39	224 320 092	196 194 422
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	(493 364)	21 208 695
	Pasíva spolu	41	230 178 632	224 581 498

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 12 mesiacov roka 2013

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2013 - 31.12. 2013	Obdobie od 1.1.2012 - 31.12. 2012
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	10 014 246	9 878 873
1.1.	úroky	2	10 014 246	9 878 873
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	325 706	720 818
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	670 784	-
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	(917 619)	20 201 965
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	(4 095 094)	196 960
6./e.	Zisk/strata z derivátov	13	(1 176 947)	(3 615 011)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	14	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	15	495 603	223 731
I.	Výnos z majetku vo fonde	17	4 645 895	27 607 336
h.	Transakčné náklady	18	(12 144)	(8 740)
i.	Bankové a iné poplatky	19	(730)	(2 537)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	20	4 633 021	27 596 059
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	5 303 804	27 596 059
k.	Náklady na:	26	-	-
k.1.	odplatu za správu fondu	27	(4 963 077)	(4 569 626)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	28	(611 694)	(1 598 409)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	29	(207 877)	(201 929)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	30	(14 520)	(17 400)
A.	Zisk alebo strata	31	(493 364)	21 208 695

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2013
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 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 spisanej 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 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.

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 dotýkala 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 odstúpné. 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.

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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. 2013

Meno	Funkcia
Ing. Miloš Krššák	predseda
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda
Ing. Valér Ostrovský	člen

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

Účtovná závierka k 31. 12. 2013 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013, bola zostavená v súlade so Opatrením MF SR z 11. decembra 2013 MF/17945/2013-74, 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.

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.

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

- Zásady hospodárenia s majetkom v príspevkovom dôchodkovom fonde

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 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 predchádzajúcim účtovným obdobím neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, metód oceňovania a odpisovania položiek účtovnej závierky v porovnaní s predchádzajúcim obdobím. Opatrením MF/17945/2013-74 sa rozširuje pôsobnosť tohto opatrenia na subjekty kolektívneho investovania s právnou subjektivitou, zároveň došlo k zjednoteniu usporiadania položiek účtovnej závierky v časti „Poznámky“ s účinnosťou od 31. decembra 2013 z dôvodu ich ukladania do registra účtovných závierok.

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:

- krátkodobé, ak ich dohodnutá doba splatnosti je do jedného roka vrátane,
- 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 tržová cena, použije sa teoretická cena na základe kvalifikovaného odhadu podľa postupu uvedeného v Opatrení č. 180/2012 z 12. júna 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 tržová cena finančného nástroja alebo teoretická cena finančného nástroja.

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

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.

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

- 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 vyrovanie je dohodnuté k budúcemu dátumu. Spoločnosť preceňuje deriváty na reálnu hodnotu denne, 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 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, 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 vyrovaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovanie 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 vyrovaný.

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

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

mesiac správy je vypočítaná ako jedna dvanástina 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 Zákonom 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:

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

Od 180 mil. do 220 mil. eur 68 400 eur + 0,033% z objemu prevyšujúceho 180 mil. eur

Od 220 mil. do 280 mil. eur 81 600 eur + 0,028% z objemu prevyšujúceho 220 mil. eur

Od 280 mil. do 320 mil. eur 98 400 eur + 0,025% z objemu prevyšujúceho 280 mil. eur

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:

- od uzatvorenia účastníckej zmluvy uplynuli tri roky, alebo
- 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. Novelou zákona 650/2004 Z.z. sa mení výška odplát pri prestupoch do iných DDS s účinnosťou od 1. januára 2014.

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 2013 sa vo fonde nevyskytoval žiaden majetok, ktorý by oprávňoval spoločnosť vykazovať opravné položky, prípadne rezervy.

DIČ

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

ÚČ FOND 3-02

C. Prehľad o peňažných tokoch k 31. 12. 2013

Označenie	Položky	Cash flow k 31.12.2013	Cash flow k 31.12.2012
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	10 014 246	9 878 873
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(5 797 168)	(6 387 364)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Závázky z úrokov, odplát a provízií (+)	-	-
5.	Výnosy z dividend(+)	-	-
6.	Pohľadávky z dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	(142 672 419)	(208 127 668)
8.	Pohľadávky za prdané cednné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	129 978 357	192 294 982
10.	Závázky na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Závázky voči dodávateľom (+)	166 352	17 400
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Závázok na zrážkovú daň z príjmov (+)	2 370	1 210
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(8 308 262)	(12 322 567)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závázky z obstarania nehnuteľností	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Cistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	32 377 555	30 195 552
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(25 460 579)	(28 938 766)
23.	Závázky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závázky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závázky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	6 916 976	1 256 787
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(4 095 094)	(196 960)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(5 486 380)	(11 262 740)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	11 850 534	23 113 275
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	6 364 155	11 850 534

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2013

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2013	31.12.2012
a	b	1	1
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	217 403 117	189 366 091
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	32 377 554	30 195 553
2.	Zisk alebo strata fondu	(493 364)	21 208 695
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	(25 460 579)	(23 366 822)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	6 423 611	49 480 192
A.	Čistý majetok na konci obdobia	223 826 728	217 403 117
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	5 714 266 646	5 538 953 817
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,039170	0,039250

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok účastníkov sporenia k 1. 1. 2013, ktorého súčasťou je výsledok hospodárenia za rok 2012 (Súvaha – Pasíva – riadok 40 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 0,039170 je hodnotou k 1. 1. 2014 a zahŕňa čisté zhodnotenie, vrátane výnosov a jednotlivých odplát správcovskej spoločnosti a depozitárovi.

DIČ

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

E. Poznámky k položkám súvahy a k výkazu ziskov a strát Súvaha fondu**Aktíva****1. Cenné papiere (riadok 1 až 15 súvahy)***Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012*

Císlo riadku	Dlhopisy podľa meny	31.12.2013	31.12.2012
1.	Dlhopisy denominované v EUR	150 314 975	161 253 733
2.	Dlhopisy denominované v USD	34 321 927	17 671 402
3.	Dlhopisy denominované v BRL	1 555 171	2 026 559
4.	Dlhopisy denominované v TRY	9 410 889	11 070 226
5.	Dlhopisy denominované v PLN	4 433 091	9 339 070
6.	Dlhopisy denominované v RON	3 713 991	3 730 914
8.	Spolu:	203 750 044	205 091 904

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012

Císlo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	224 570
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	35 403 503	32 901 452
7.	Nad päť rokov	114 911 472	128 127 711
	Spolu	150 314 975	161 253 733

Císlo riadku	2. I. USD dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	5 889 453	1 665 650
7.	Nad päť rokov	28 432 474	16 005 752
	Spolu	34 321 927	17 671 402

Císlo riadku	2. I. BRL dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1 555 171	2 026 559
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 555 171	2 026 559

DIČ

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

ÚČ FOND 3-02

Císlo riadku	2. I. TRY dlhopisy oceňované RH podľa dhodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	6 656 746	11 070 226
7.	Nad päť rokov	2 754 143	-
	Spolu	9 410 889	11 070 226

Císlo riadku	2. I. PLN dlhopisy oceňované RH podľa dhodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	4 433 091	9 339 070
	Spolu	4 433 091	9 339 070

Císlo riadku	2.I. RON dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	3 713 991	3 730 914
	Spolu	3 713 991	3 730 914

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012

Císlo riadku	2. II. EUR dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	2 872 562	224 570
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	29 040 889	4 138 320
6.	Do piatich rokov	37 254 975	69 099 793
7.	Nad päť rokov	81 146 549	87 791 050
	Spolu	150 314 975	161 253 733

DIČ

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

ÚČ FOND 3-02

Císlo riadku	2. II. USD dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	778 704	-
6.	Do piatich rokov	5 110 749	3 383 146
7.	Nad päť rokov	28 432 474	14 288 256
	Spolu	34 321 927	17 671 402

Císlo riadku	2. II. BRL dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	1 555 171	-
6.	Do piatich rokov	-	2 026 559
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 555 171	2 026 559

Císlo riadku	2. II. TRY dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	2 754 143	2 092 433
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	5 658 002	4 001 969
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	998 744	4 975 824
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	9 410 889	11 070 226

Císlo riadku	2.II. PLN dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
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
7.	Nad päť rokov	4 433 091	4 722 224
	Spolu	4 433 091	9 339 070

DIČ

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

ÚČ FOND 3-02

Císlo riadku	2. II. RON dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	3 730 914
7.	Nad päť rokov	3 713 991	
	Spolu	3 713 991	3 730 914

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien k 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2012

Císlo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	6 405 486
1.1.	nezaložené	-	6 405 486
1.2.	založené v repoobchodoch	-	
1.3.	založené	-	
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	150 314 975	154 848 247
2.1.	nezaložené	150 314 975	154 848 247
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	150 314 975	161 253 733

Císlo riadku	2.III. USD dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	34 321 927	17 671 402
2.1.	nezaložené	34 321 927	17 671 402
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	34 321 927	17 671 402

Císlo riadku	2.III. BRL dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	1 555 171	2 026 559
2.1.	nezaložené	1 555 171	2 026 559
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 555 171	2 026 559

DIČ

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

ÚČ FOND 3-02

Císlo riadku	2.III. TRY dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	9 410 889	11 070 225
2.1.	nezaložené	9 410 889	11 070 225
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	9 410 889	11 070 225

Císlo riadku	2.III. PLN dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	4 433 091	9 339 070
2.1.	nezaložené	4 433 091	9 339 070
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	4 433 091	9 339 070

Císlo riadku	2.III. RON dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	3 713 991	3 730 914
2.1.	nezaložené	3 713 991	3 730 914
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	3 713 991	3 730 914

Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2012

Č.r.	4.I. Podielové listy	31.12.2013	31.12.2012
1.	PL otvorených podielových fondov	19 818 764	7 396 856
1.1.	nezaložené	19 818 764	7 396 856
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	podielové listy ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu:	19 818 764	7 396 856

DIČ

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

ÚČ FOND 3-02

Č.r.	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2013	31.12.2012
1.	EUR	14 774 457	7 396 856
2.	USD	366 269	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	4 678 038	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	19 818 764	7 396 856

5. Krátkodobé pohľadávky (riadok 16 súvahy)

Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2012

Č.r.	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
	Spolu:		

Spoločnosť nevykazovala k termínu účtovnej závierky žiadne krátkodobé pohľadávky so splatnosťou do 1 roka.

7. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 24 súvahy)

Deriváty s aktívnym zostatkom k 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2012

Č. r.	6. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2013	31.12.2012
1.	úrokové	62 907	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	62 907	-
2	menové	131 442	242 108
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	131 442	242 108
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	194 349	242 108

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 2013 a k 31.12.2012

Č. riad.	6.IV. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca	62 907	-
2.	do troch mesiacov	-	59 226
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	182 882
5.	nad jeden rok	131 442	-
	Spolu	194 349	242 108

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 2013.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2012

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	6 364 155	11 456 690
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	6 364 155	11 456 690
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	6 364 155	11 456 690
6.	Ostatný majetok	51 320	96
	Spolu:	6 415 475	11 456 786

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	3 237 827	393 629
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúččet súvaha	3 237 827	393 629
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	3 237 827	393 629

Č.r.	8. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v CHF	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	123	125
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	123	125
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	123	125

DIČ

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Č.r.	8. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v HUF	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	88	90
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	88	90
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	88	90

PASÍVA**2. Záväzky z ukončenia účasti (riadok 32 súvahy)**

Č.r.	2. Záväzky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2013	31.12.2012
1.	Záväzky z ukončenia sporenia/účasti	6 104	23 288
2.	Spolu	6 104	23 288

3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)

Č.r.	3. Záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	419 109	590 328
2.	Spolu	419 109	590 328

4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 34 súvahy)

Č. r.	4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom	31.12.2013	31.12.2012
1.	úrokové	4 680 725	5 804 916
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	2 506 934
1.2.	vyrovnávané v čistom	4 680 725	3 297 982
2.	menové	1 077 243	703 301
2.1.	vyrovnávané v hrubom	1 077 243	703 301
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:	5 757 968	6 508 217

DIČ

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:

Č. r.	4. IV. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	1 357 380	703 301
4.	do jedného roka	883 291	-
5.	nad jeden rok	3 517 297	5 804 916
	Spolu	5 757 968	6 508 217

6. Ostatné záväzky (riadok 36 súvahy)

Č.r.	6. Ostatné záväzky	31.12.2013	31.12.2012
1.	Záväzky voči depozitárovi	36 782	37 861
2.	Daň vyberaná zrážkou	2 370	1 210
3.	Výdavky budúcich období	0	77
4.	Záväzky z obchodného styku	129 571	17 400
5.	Spolu	168 723	56 548

Ostatné záväzky predstavujú odplatu depozitárovi, poplatky za úschovu a správu cenných papierov, daň z vyplatených dávok, odplatu depozitárovi a záväzky z vyplatených dividend podielových listov HB REAVIS.

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

Položka	31.12.2013	31.12.2012
Stav k 1. 1.	196 194 422	194 804 312
Prírastky	53 586 250	32 481 578
Úbytky	(25 460 580)	(31 091 468)
Stav k 31. 12.2013	224 320 092	196 194 422

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

Č.r.	1.1. Úroky	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	45 552	88 461
4.	Dlhové cenné papiere	9 968 694	9 790 412
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	10 014 246	9 878 873

2. Výnosy z podielových listov

Č.r.	2. Výnosy podielových listov	31.12.2013	31.12.2012
1.	Otvorené podielové fondy	325 706	720 818
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	325 706	720 818

DIČ

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Č.r.	3. Dividendy	31.12.2013	31.12.2012
1.	EUR	670 784	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	670 784	

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	31.12.2013	31.12.2012
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(917 619)	20 201 965
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	(917 619)	20 201 965

5. Zisk/strata z operácií s devízami

Č.r.	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	31.12.2013	31.12.2012
1.	EUR	-	-
2.	USD	(1 063 905)	(314 097)
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	(225 230)	742 164
10.	CAD	(363 235)	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	(2 442 724)	(231 107)
	Spolu	(4 095 094)	196 960

DIČ

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

6. Zisk/strata z derivátov

Č. r.	6./e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2013	31.12.2012
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	(887 481)	(1 944 654)
1.2.	vyrovnávané v čistom	(887 481)	(1 346 842)
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	(289 466)	220 630
2.2.	vyrovnávané v čistom	(289 466)	(544 145)
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	(1 176 947)	(3 615 011)

8. Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Č. riad.	7./f Zisk/strata z operácií s iným majetkom	31.12.2013	31.12.2012
1.	Ostatné výnosy-odstupné a prechody do iných DDS	495 603	223 731
	Spolu	495 603	223 731

i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bankové poplatky	(730)	(2 537)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(12 144)	(8 740)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(12 874)	(11 277)

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	31.12.2013	31.12.2012
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(4 963 077)	(4 569 626)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(611 694)	(1 598 409)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(207 877)	(201 929)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(14 520)	(17 400)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(5 797 168)	(6 387 364)

A. Zisk alebo strata

Spoločnosť dosiahla v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde za rok 2013 stratu vo výške 493 364 eur.

DIČ

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

ÚČ FOND 3-02

F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)

Označenie	Položka iných aktív	31.12.2013	31.12.2012
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	129 205 900	100 668 568
4.	Pohľadávky z európskych opcií	23 000 000	21 000 000
5.	Pohľadávky z amerických opcií	-	-
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	223 568 808	212 488 760
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	375 774 708	334 157 328

Označenie	Položka iných pasív	31.12.2013	31.12.2012
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	129 205 900	100 668 568
4.	Závazky z európskych opcií	23 000 000	21 000 000
5.	Závazky z amerických opcií	-	-
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	152 205 900	121 668 568

DIČ

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

ÚČ FOND 3-02

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

Spoločnosť v skupine	Pohľadávka	Závazok	Popis
STABILITA d.d.s., a. s.		419 109	Odplata za správu

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2013

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	150 314 975	34 321 927	19 113 142	203 750 044
Podielové listy	14 774 457	366 269	4 678 038	19 818 764
Krátkodobé pohľadávky	51 320	-	-	51 320
Deriváty	194 349	-	-	194 349
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	6 364 155	-	-	6 364 155
Aktíva spolu	171 699 256	34 688 196	23 791 180	230 178 632
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	6 104	-	-	6 104
Závazky voči správ. spoločnosti	419 109	-	-	419 109
Deriváty	5 757 968	-	-	5 757 968
Repoobchody	0	-	-	0
Ostatné záväzky	168 723	-	-	168 723
Účty účastníkov sporenia	224 320 092	-	-	224 320 092
Zisk/strata fondu	(493 364)	-	-	(493 364)
Pasíva spolu	231 165 360	-	-	230 178 632

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

DIČ

ÚČ FOND 3-02

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2013

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	2 754 143	-	8 530 564	74 739 232	117 726 105	-	203 750 044
Podielové listy	-	-	-	-	-	19 818 764	19 818 764
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Deriváty	62907	-	-	131442	-	-	194 349
Peňažné prostriedky a ekv.	6 364 155	-	-	-	-	-	6 364 155
Ostatný majetok	51 320	-	-	-	-	-	51 320
Aktíva spolu	9 232 525	-	8 530 564	74 870 674	117 726 105	19 818 764	230 178 632
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti	-	6 104	-	-	-	-	6 104
Závazky voči DDS	419 109	-	-	-	-	-	419 109
Deriváty	-	-	2 240 671	3517297	-	-	5 757 968
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	168 723	-	-	-	-	-	168 723
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	224 320 092	224 320 092
Zisk/strata fondu	(493 364)	-	-	-	-	-	(493 364)
Pasíva spolu	1 081 196	6 104	2 240 671	-	-	224 320 092	230 178 632

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

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.

2	0	2	2	3	1	1	8	5	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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, zaistovanie 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 2013 nadobúda účinnosť Opatrenie MF z 11. decembra 2013 č. MF/17945/2013-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74.

Príloha k vyhláške 546/2009 Z.z

Skrátená verzia ročnej správy o hospodárení s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde**Príspevkový doplnkový dôchodkový fond:****Stav ku dňu: 31. 12. 2013**

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 31.12.2013	Hodnota v tis. eur 31.12.2012	Hodnota v tis. eur 31.12.2011
a	b	c	1	1	1
I.	Investičný majetok	1	223 763	212 731	193 337
1.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	2	203 750	205 092	161 286
a)	bez kupónov	3		6 406	6 298
b)	s kupónmi	4	203 750	198 686	154 988
2.	Akcie	5			
3.	Podielové listy	6	19 819	7 397	9 409
a)	otvorených podielových fondov	7			
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	0	0	22 523
5.	Dlhodobé pohľadávky	10			
6.	Obrátené repoobchody	11			
7.	Deriváty	12	194	242	119
II.	Neinvestičný majetok	13	6 416	11 851	952
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. pr.	14	6 365	11 851	952
9.	Ostatný majetok	15	51	0	0
	Aktíva v d.dôchodkovom fonde spolu	16	230 179	224 582	194 289
I.	Závazky	17	6 352	7 178	4 923
1.	Závazky voči bankám	18			
2.	Závazky z ukončenia účasti	19	6	23	22
3.	Závazky voči d. dôchodkovej spoločnosti	20	419	590	351
4.	Závazky z derivátových operácií	21	5 758	6 508	4 503
5.	Repoobchody	22			
6.	Ostatné záväzky	23	169	57	47
II.	Vlastné imanie	24	223 827	217 404	189 366
1.	DDJ na osobných účtoch účastníkov/poberateľov	25	224 320	196 195	194 804
	Pasíva v d.dôchodkovom fonde spolu	26	230 179	224 582	194 289

Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur 31.12.2013	Hodnota v tis. eur 31.12.2012	Hodnota v tis. eur 31.12.2011
a	b	c	1	1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	10 014	9 879	8 893
2.	Výnosy z podielových listov	2	997	721	161
3.	Výnosy z dividend	3			
4./a.	Čistý zisk/strata z operácií s CP	4	(918)	20 201	(4 833)
5./b.	Čistý zisk/strata z devízových operácií	5	(4 095)	197	(2 124)
6./c.	Čistý zisk/strata z derivátových operácií	6	(1 177)	(3 615)	(3 175)
7./d.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	7	496	225	169
I.	Výnos z majetku vo fonde	8	5 317	27 608	(909)
f.	Transakčné náklady	9	(12)	(9)	(8)
g.	Bankové a iné poplatky	10	(1)	(3)	(12)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	11	5 304	27 596	(929)
h.	Náklady na financovanie fondu	12	(15)	(17)	(9)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	13	(5 782)	(6 370)	(4 510)
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	14	(5 574)	(6 168)	(4 292)
j.	Náklady na odplatu za činnosť depozitára	15	(208)	(202)	(209)
IV.	Zisk/strata d.dôchodkového fondu	16	(493)	21 209	(5 439)