

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

**Priebežná účtovná závierka akciového príspevkového doplnkového dôchodkového fondu
za obdobie od 1. februára do 30. júna 2012**

OBSAH

S Ú V A H A.....	3
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT.....	4
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE DOPLNKOVÉHO DOCHODKOVÉHO FONDU.....	6
A. Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde.....	6
B. Použité účtovné zásady a metódy	7
B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu.....	7
B2) Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach pri zostavovaní účtovnej závierky.....	7
B3) Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s prechádzajúcim účtovným obdobím a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok doplnkového dôchodkového fondu	7
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.....	7
B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu	9
B6) Cudzie meny a kurzy použité na prepočet cudzej meny na domácu menu	10
C. Prehľad o peňažných tokoch k 30. 6. 2012.....	11
D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 30. 6. 2012.....	12
E. Poznámky k položkám súvahy a k výkazu ziskov a strát.....	13
AKTÍVA.....	13
1. Cenné papiere (riadok 1 až 12 súvahy).....	13
4. Krátkodobé pohľadávky (riadok 13 súvahy).....	15
6. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 15 súvahy).....	16
8. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (riadok 18 súvahy).....	16
PASÍVA.....	17
2. Záväzky z ukončenia účasti (riadok 23 súvahy).....	17
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti (riadok 24 súvahy).....	17
4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 25 súvahy).....	18
6. Ostatné záväzky (riadok 27 súvahy).....	18
7. Podielové listy/doplnkové dôchodkové jednotky.....	18
1. Výnosy z úrokov (riadok 1 výkazu).....	19
2. Výnosy z podielových listov (riadok 4 výkazu).....	19
4. /a) Zisk/strata z operácií s cennými papiermi (riadok 8 výkazu).....	19
5./b) Zisk/strata z operácií s devízami (riadok 9 výkazu).....	19
6./c) Zisk/strata z derivátov (riadok 10 výkazu).....	20
g. Bankové a iné poplatky (riadok 14 a 15 výkazu).....	20
F. Prehľad o iných aktívach a pasívach (podsúvaha).....	21
G. Ostatné poznámky	21
Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 30. 6. 2012.....	22
Informácie o riadení rizík	22
Informácie o následných udalostiach.....	23

S Ú V A H A

Akciového príspevkového doplnkového dôchodkového fondu
 k 30. 6. 2012 v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2012	31.12.2011
a	b		1	2
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	1	178 630	
1.	Dlhopisy	2	178 630	
a)	bez kupónov	3		
b)	s kupónmi	4	178 630	
2.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	5		
a)	obchodovateľné akcie	6		
b)	neobchodovateľné akcie	7		
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu CP	8		
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnos.	9		
3.	Podielové listy	10		
a)	otvorených podielových fondov	11		
b)	ostatné	12		
4.	Krátkodobé pohľadávky	13		
5.	Obrátené repoobchody	14		
6.	Deriváty	15		
7.	Drahé kovy	16		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	17	184 424	
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	18	184 424	
9.	Ostatný majetok	19		
	Aktíva spolu	20	363 054	

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2012	31.12.2011
a	b		1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)	21	678	
1.	Závazky voči bankám	22	0	
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	23		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	24	611	
4.	Deriváty	25		
5.	Repoobchody	26		
6.	Ostatné záväzky	27	67	
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	28	362 376	
7.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplnkové dôchodkové jednotky	29	358 106	
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	30	4 270	
	Pasíva spolu	31	363 054	

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
 Príspevkového doplnkového dôchodkového fondu
 v eurách za 6 mesiacov roka

Ozna čenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.2.2012 - 30.6. 2012	Obdobie od 1.1.2011 - 31.12. 2011
a	b		1	2
1.	Výnosy z úrokov	1	4 523	
1.1.	úroky	2	4 523	
1.2.	výsledok zaistenia	3		
2.	Výnosy z podielových listov	4		
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	5		
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	6		
3.2.	výsledok zaistenia	7		
4./a.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	8	1 977	
5./b.	Zisk/strata z operácií s devízami	9		
6./c.	Zisk/strata z derivátov	10		
7/d.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	11		
8/e.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	12		
I.	Výnos z majetku vo fonde	13	6 500	
f.	Transakčné náklady	14	(50)	
g.	Bankové a iné poplatky	15	(82)	
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	16	6 368	
h.	Náklady na financovanie fondu	17		
h.1.	náklady na úroky	18		
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	19		
h.3.	náklady na dane a poplatky	20		
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	21	(2 098)	
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	22	(2 010)	
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára	23	(88)	
A.	Zisk alebo strata	24	4 270	

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej
 k 30. 6. 2012
 (v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok

Za bezprostredne
 predchádzajúce mesiac rok do mesiac rok
 účtovné obdobie od

Účtovná závierka:

riadna
 mimoriadna
 priebežná

IČO DIČ Dátum vzniku

Názov správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

A k c i o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f.

Sídlo správcovskej spoločnosti

B A Ć Í K O V A 5

PSČ

Názov obce

K O Š I C E

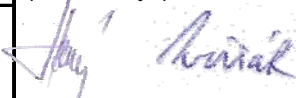


Smerové číslo telefónu

Číslo telefónu

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: 31. 8. 2012	Podpisový záznam členov štátutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa:			

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE DOPLNKOVÉHO 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

Doplnkový dôchodkový fond Stabilita Akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len akciový 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 Bačikova 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.

Činnosť spoločnosti pri správe akciového dôchodkového fondu je upravená zákonom č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení, štatútom fondu a inými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Akciový 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.

Spoločnosť je akciová spoločnosť so sídlom na území Slovenskej republiky, ktorej predmetom je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia za základe povolenia UDK-004/2006 PDDS udeleného Národnou bankou Slovenska.

Štatút akciového doplnkového dôchodkového fondu bol schválený riadnym valným zhromaždením a podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím Národnej banky Slovenska ODT – 120119/2011-1 zo 6. 12. 2011, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. 12. 2011. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami zákona o DDS, ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Investičná stratégia akciového dôchodkového fondu je rastová, jej cieľom je dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri snahe o zachovanie primeranej úrovne rizika. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, pri čiastočnom eliminovaní menového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100% hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a zo štatútu akciového dôchodkového fondu.

Obchodné meno správcovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde

Akciový dôchodkový fond spravuje doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s. so sídlom v Košiciach, Bačikova 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 30. 6. 2012

Meno	Funkcia
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 30. júnu 2012 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 2. 2012 do 30. 6. 2012, ktorá bola zostavená v súlade so Opatrením MF SR z 22. marca 2012 MF/9713/2012-74, 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 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 fondu vo svojej činnosti.

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

Pri zostavovaní účtovnej závierky spoločnosť postupovala v zmysle zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve a tiež v zmysle Opatrenia z 22. marca 2012 č. MF/9713/2012-74.

- Zásady hospodárenia s majetkom v príspevkovom dôchodkovom fonde

Spoločnosť vykonáva správu majetku v akciovom dôchodkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov sporenia. Majetok fondu nesmie byť použitý 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 a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok doplnkového dôchodkového fondu

V porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, ani metód oceňovania a odpisovania položiek účtovnej závierky.

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 vyjadří 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 trhová cena, použije sa kvalifikovaný odhad, v ktorom sa použije vnútorná miera návratnosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom akciového dôchodkového fondu, zákonom o DDS, vyhláškou NBS č. 246/2009 zo 16. júna 2009 o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a o zmene vyhlášky MF SR č. 217/2005 Z.z.

Reálnou hodnotou finančného nástroja sa rozumie cena, ktorú možno dosiahnuť pri obchode s finančným nástrojom v nezávislej transakcii medzi informovanými a dobrovoľne zúčastnenými stranami. Reálnu hodnotu finančného nástroja je aktuálna trhová 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, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely vzniknuté preceňovaním majetku v cudzích menách sa účtujú na príslušných účtoch aktív súvťažne s príslušnými účtami nákladov a výnosov.

- krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky na termínovaných účtoch v jednotlivých bankách a sú splatné do 1 roka. Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro a vykazujú v závierke fondu v súlade so zákonom o účtovníctve 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.

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 budúcemu 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 súvťažným zápisom na účet „Zisky zo zaistovacích derivátov“ alebo na účet „Straty zo zaistovacích derivátov“.

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

- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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, 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. V zmysle novely zákona 650/2004 Z.z. spoločnosť eviduje k 31. decembru aj záväzok fondu za služby audítora.

- účty účastníkov

Na týchto účtoch sa zachytávajú pohyby na osobných účtoch účastníkov sporenia v príspevkovom dôchodkovom fonde a tiež pohľadávky voči nim, ktoré znižujú vlastné imanie fondu. Pohyb je zachytený na účtoch skupiny 56, prílohou je aj výkaz „Prehľad o zmenách na osobných účtoch účastníkov sporenia“.

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.

Ostatné doplňujúce informácie

Odplata za správu a zhodnotenie majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu fondu v zmysle § 35a) a na odplatu za zhodnotenie majetku fondu v zmysle § 35b) zákona o DDS. Odplata za správu akciového dôchodkového fondu predstavuje v súčasnosti 0,1625 % priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v akciovom dôchodkovom fonde. Hodnota odplaty za jeden kalendárny mesiac správy je vypočítaná ako jedna dvanásťina hodnoty 1,95 %, ktorá predstavuje hodnotu odplaty za správu za 1 rok. Odplata za správu sa do záväzkov fondu zahŕňa denne. Uhrádza sa mesačne za ukončený kalendárny mesiac správy. Odplata za zhodnotenie majetku sa určuje každý pracovný deň na základe vzorca stanoveného zákonom. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie majetku, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu.

Odplata za výkon činnosti depozitára

Majetok v akciovom 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 akciovom 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 132 775 676 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 doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, 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

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

Odplata za odstupné je 5 % aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu, ku ktorému sa odstupné vypláca. V zmysle § 19 odst. 1 zákona o DDS sa účastníkovi vyplatí odstupné v sume zodpovedajúcej 80 % aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu určenému v žiadosti o vyplatenie odstupného. Rozdiel medzi aktuálnou hodnotou osobného účtu a vyplatenou sumou odstupného, znížený o odplatu za odstupné pre DDS sa považuje za kladný výnos akciového dôchodkového fondu.

B6) Cudzie meny a kurzy použité na prepočet cudzej meny na domácu menu

Pohľadávky a záväzky v akciovom dôchodkovom fonde, ktoré sa vykazujú aj v cudzích menách, sú prepočítané na menu euro ku dňu účtovnej závierky referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným ECB v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely vzniknuté preceňovaním majetku a záväzkov ocenených v cudzích menách sa účtujú súvzťažne v prospech účtu Výnosy z operácií s devízami alebo na ťarchu účtu Náklady na operácie s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou.

C. Prehľad o peňažných tokoch k 30. 6. 2012

Položky	Cash flow k 30. 6. 2012	Cash flow k 31.12.2011
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Uhradené pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (+)	0	
Uhradené záväzky z úrokov, odplát a provízií (-)	(2 099)	
Výnosy z dividend (+)		
Pohľadávky za dividendy (-)		
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	822 799	
Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-)		
Obratstrany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)	(636 286)	
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN (+)		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na dodávateľov (-)		
Záväzky voči dodávateľom (+)		
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
Záväzky na zrážkovú daň z príjmov (+)		
<i>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</i>		
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Obstaranie nehnuteľnosti (-)		
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)		
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
<i>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</i>		
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)		
Vrátené podielové listy, prestupy/výstupy z fondu		
Dedičstvá (-)		
Zvýšenie/zníženie dlhodobých úverov (-/+)		
Zaplatené sprátky dlhodobých úverov (-/+)		
<i>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</i>		
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
<i>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</i>	184 424	
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	0	
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	184 424	

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 30. 6. 2012

Zhrnutie pohybov čistého majetku akciového dôchodkového fondu k 30. 6. 2012

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2012	31.12.2011
a	b	1	1
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	0	
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/hodnota príspevkov		
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /	0,033194	
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	358 106	
2.	Zisk alebo strata fondu	4 270	
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia		
4.	Úbytky na osobných účtoch účastníkov sporenia	-	
5.	Pohľadávky voči účastníkom vo fonde	-	
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	
7.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prestupy a výstupy účastníkov		
II.	Nárast/pokles čistého majetku	362 376	
A.	Čistý majetok na konci obdobia	362 376	
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/hodnota príspevkov	10 763 526	
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /	0,033669	

Čistý majetok na začiatku obdobia je stav majetku k 1. 2. 2012, kedy bol akciový dôchodkový fond otvorený.

Upísané príspevky predstavujú kontá účastníkov sporenia, na ktoré si prispievajú 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 na majetku evidovaný na jeho osobnom účte sa uvádza v počte doplnkových dôchodkových jednotiek, v hodnote doplnkovej dôchodkovej jednotky a v eurách.

Hodnota podielu 0,033669 je hodnotou k 30. 6. 2012 a zahŕňa čisté zhodnotenie, teda nákladové a výnosové položky fondu.

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

AKTÍVA

1. Cenné papiere (riadok 1 až 12 súvahy)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011

Číslo riadku	1. I. Dlhopisy	Stav k 30.6.2012	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>	178 630	
2.1.	nezaložené	178 630	
2.2.	založené v repoobchodoch	-	
2.3.	založené	-	
2.1.1.	Hypotekárne záložné listy	-	
2.1.2.	nezaložené	-	
2.1.3.	založené v repoobchodoch	-	
2.1.4.	založené	-	
2.2.1.	Depozitné certifikáty	-	
2.2.2.	nezaložené	-	
2.2.3.	založené v repoobchodoch	-	
2.2.4.	založené	-	
	Spolu	178 630	

Číslo riadku	1. I. Dlhopisy podľa druhov (v EUR)	Stav k 30.6.2012	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>	178 630	
2.1.	nezaložené	178 630	
2.2.	založené v repoobchodoch	-	
2.3.	založené	-	
2.1.1.	Hypotekárne záložné listy	-	
2.2.2.	nezaložené	-	
2.2.3.	založené v repoobchodoch	-	
2.2.4.	založené	-	
	Spolu	178 630	

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011

Číslo riadku	1. II. Dlhopisy podľa meny	Stav k 30. 6. 2012	Spolu k 31.12.2011
1.	Dlhopisy denominované v EUR	178 630	
2.	Dlhopisy denominované v USD		
3.	Dlhopisy denominované v TRY		
4.	Dlhopisy denominované v CHF		
5.	Dlhopisy denominované v BRL		
6.	Dlhopisy denominované v PL		
7.			
8.	Spolu:	178 630	

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. 6. 2012 a k 31. 12. 2011

Č.r.	1. III. Dohodnutá doba splatnosti dlhopisov	30.06.2012	31.12.2011
1	Do 1 mesiaca		
2	Do troch mesiacov		
3	Do šiestich mesiacov		
4	Do jedného roka		
5	Do dvoch rokov		
6	Do piatich rokov	178 630	
7	Nad päť rokov		
	Spolu:	178 630	

Č.r.	1. III. Dlhopisy podľa dohodnutej doby splatnosti (v EUR)	30.06.2012	31.12.2011
1	Do 1 mesiaca		
2	Do troch mesiacov		
3	Do šiestich mesiacov		
4	Do jedného roka		
5	Do dvoch rokov		
6	Do piatich rokov	178 630	
7	Nad päť rokov		
	Spolu:	178 630	

Štruktúra portfólia cenných papierov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. 6. 2012 a k 31. 12. 2011

Č.r.	1. IV. Zostatková doba splatnosti dlhopisov	30.06.2012	31.12.2011
1	Do 1 mesiaca		
2	Do troch mesiacov		
3	Do šiestich mesiacov		
4	Do jedného roka		
5	Do dvoch rokov		
6	Do piatich rokov	178 630	
7	Nad päť rokov		
	Spolu:	178 630	

Č.r.	1. IV. Dlhopisy podľa zostatkovej doby splatnosti (v EUR)	30.06.2012	31.12.2011
1	Do 1 mesiaca		
2	Do troch mesiacov		
3	Do šiestich mesiacov		
4	Do jedného roka		
5	Do dvoch rokov		
6	Do piatich rokov	178 630	
7	Nad päť rokov		
	Spolu:	178 630	

Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 30. 6. 2012 a k 31. 12. 2011

Č.r.	3. I. Podielové listy	30.06.2012	31.12.2011
3.a)	PL otvorených podielových fondov	-	-
3.a)1.	nezaložené	-	-
3.a)2.	založené v repoobchodoch	-	-
3.a)3.	založené	-	-
3.b)	podielové listy ostatné	-	-
3.b)1.	nezaložené	-	-
3.b)2.	založené v repoobchodoch	-	-
3.b)3.	založené	-	-
	Spolu:		

Štruktúra portfólia podielových listov podľa mien, v ktorých sú denominované k 30. 6. 2012 a k 31. 12. 2011

Č.r.	3. II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.06.2012	31.12.2011
1.	EUR	-	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:		

Štruktúra portfólia podielových listov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. 6. 2012 a k 31. 12. 2011

Č.r.	3.III. Podielové listy 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	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu:		

Štruktúra portfólia podielových listov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. 6. 2012 a k 31. 12. 2011

Č.r.	3.IV. Podielové listy podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2012	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	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu:		

4. Krátkodobé pohľadávky (riadok 13 súvahy)

Položka krátkodobé pohľadávky je tvorená termínovanými vkladmi v jednotlivých bankách. Štruktúra krátkodobých pohľadávok je k 30. júnu v tabuľkách zoradená podľa mien a podľa doby splatnosti:

Krátkodobé pohľadávky v EUR a podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. 6. 2012 a k 31. 12. 2011

Č.r.	4.III. Krátkodobé pohľadávky v eur a podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2012	31.12.2011
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	-
	Spolu:		

Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. 6. 2012 a k 31. 12. 2011

Č.r.	4.III. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2012	31.12.2011
1.	do jedného mesiaca	-	
2.	do troch mesiacov	-	
3.	do šiestich mesiacov	-	
4.	do jedného roka	-	
	Spolu:(súvaha r. 4)		

Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. 6. 2012 a k 31. 12. 2011

Č.r.	4.IV. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2012	31.12.2011
1.	do jedného mesiaca	-	
2.	do troch mesiacov	-	
3.	do šiestich mesiacov	-	
4.	do jedného roka	-	
	Spolu:(súvaha r. 4)		

6. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 15 súvahy)

Deriváty s aktívnym zostatkom k 30. 6. 2012 a k 31. 12. 2011

Č. r.	6. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	30.06.2012	31.12.2011
1.	úrokové	-	
1.1.	vyrovňované v hrubom	-	
1.2.	vyrovňované v čistom	-	
2	menové	-	
2.1.	vyrovňované v hrubom	-	
2.2.	vyrovňované v čistom	-	
3.	akciové	-	
3.1.	vyrovňované v hrubom	-	
3.2.	vyrovňované v čistom	-	
4.	komoditné	-	
4.1.	vyrovňované v hrubom	-	
4.2.	vyrovňované v čistom	-	
5.	úverové	-	
	Spolu		

Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. 6. 2012 a k 31.12.2011

Č. riad.	6.IV. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2012	31.12.2011
1.	do jedného mesiaca	-	
2.	do troch mesiacov	-	
3.	do šiestich mesiacov	-	
4.	do jedného roka	-	
5.	nad jeden rok	-	
	Spolu		

8. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (riadok 18 súvahy)

Položka peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov pozostáva zo zostatkov na účtoch v bankách v jednotlivých menách k 30. júnu 2012. Súčasťou zostatkov je aj O/N, splatný do 24 hodín.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. 6. 2012 a k 31. 12. 2011

Č.r.	8. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.06.2012	31.12.2011
1.	Bežné účty	184 424	
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		
	Medzisúčtet súvaha	184 424	
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	184 424	

Peňažné prostriedky peňažné ekvivalenty v EUR

Č.r.	8. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	30.06.2012	31.12.2011
1.	Bežné účty	184 424	
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace		
	Medzisúčtet súvaha	184 424	
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	184 424	

PASÍVA

2. Závazky z ukončenia účasti (riadok 23 súvahy)

Č.r.	2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	30.06.2012	31.12.2011
1.	Závazky z vrátenia podielov	-	
2.	Závazky z vrátenia podielov	-	

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

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti (riadok 24 súvahy)

Č.r.	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	30.06.2012	31.12.2011
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	611	
2.	Závazky z vrátenia podielov	611	

Závazky predstavuje odplata voči správcovskej spoločnosti k 30. 6. 2012 za správu fondu, ktorú účtuje správcovská spoločnosť v zmysle § 35a a 35b zákona o DDS.

4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 25 súvahy)

Č. r.	4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom	30.06.2012	31.12.2011
1.	úrokové	-	
1.1.	vyrovňované v hrubom	-	
1.2.	vyrovňované v čistom	-	
2.	menové	-	
2.1.	vyrovňované v hrubom	-	
2.2.	vyrovňované v čistom	-	
3.	akciové	-	
3.1.	vyrovňované v hrubom	-	
3.2.	vyrovňované v čistom	-	
4.	komoditné	-	
4.1.	vyrovňované v hrubom	-	
4.2.	vyrovňované v čistom	-	
5.	úverové	-	
	Spolu:		

Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:

Č. r.	4. IV. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2012	31.12.2011
1.	do jedného mesiaca	-	
2.	do troch mesiacov	-	
3.	do šiestich mesiacov	-	
4.	do jedného roka	-	
5.	nad jeden rok	-	
	Spolu		

6. Ostatné záväzky (riadok 27 súvahy)

Č.r.	6. Ostatné záväzky	30.06.2012	31.12.2011
1.	Záväzky voči depozitárovi	67	
2.	Daň vyberaná zrážkou		
3.	Výdavky budúcich období		
4.	Záväzky z obchodného styku		
5.	Spolu	67	

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

7. Podielové listy/doplňkové dôchodkové jednotky

Položka	30.06.2012	k 31. 12. 2011
Stav k 1. 1.	0	
Prírastky	358 106	
Úbytky	(0)	
Stav k 30.6.2012	358 106	

Na týchto účtoch sú evidované (účtované) hodnoty osobných účtov účastníkov sporenia v akciovom dôchodkovom fonde. Ak účastník akciového 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 (riadok 1 výkazu)

Štruktúra úrokových výnosov za obdobie od 1. 2. 2012 do 30. 6. 2012 :

Č.r.	1.1. Úroky	30.06.2012	31.12.2011
1.	Bežné účty	0	
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady	167	
4.	Dlhové cenné papiere	4 356	
	Spolu	4 523	

Dlhové cenné papiere predstavujú úrokové výnosy z dlhových cenných papierov v portfóliu fondu. Popis oceňovania majetku je zachytený bližšie v časti „účtovné metódy oceňovania majetku“.

2. Výnosy z podielových listov (riadok 4 výkazu)

Č.r.	2. Výnosy podielových listov	30.06.2012	31.12.2011
1.	Otvorené podielové fondy	-	
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	
3.	Špeciálne podielové fondy	-	
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	
	Spolu		

4. /a) Zisk/strata z operácií s cennými papiermi (riadok 8 výkazu)

Č.r.	4./a. Zisk/strata z cenných papierov	30.06.2012	31.12.2011
1.	Akcie		
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	1 977	
4.	Podielové listy		
	Spolu	1 977	

5./b) Zisk/strata z operácií s devízami (riadok 9 výkazu)

Č.r.	5./b. Zisk/strata z devíz	30.06.2012	31.12.2011
1.	EUR	-	
2.	USD	-	
3.	CHF	-	
4.	GBP	-	
5.	SEK	-	
6.	CZK	-	
7.	HUF	-	
8.	PLN	-	
9.	CAD	-	
10.	AUD	-	
11.	Ostatné meny (TRY,BRL,RON)	-	
	Spolu		

6./c) Zisk/strata z derivátov (riadok 10 výkazu)

Č. r.	6./c. Zisk/strata z derivátov	30.06.2012	31.12.2011
1.	úrokové	-	
1.1.	vyrovňované v hrubom	-	
1.2.	vyrovňované v čistom	-	
2.	menové	-	
2.1.	vyrovňované v hrubom	-	
2.2.	vyrovňované v čistom	-	
3.	akciové	-	
3.1.	vyrovňované v hrubom	-	
3.2.	vyrovňované v čistom	-	
4.	komoditné	-	
4.1.	vyrovňované v hrubom	-	
4.2.	vyrovňované v čistom	-	
5.	úverové	-	
	Spolu (výkaz ZaS r. 6/c.)		

Deriváty sa účtujú na účtoch derivátov v účtovnej skupine Pevné termínové operácie. Kladné a záporné hodnoty derivátov sa nevyrovňávajú, vykazujú sa oddelene, ako majetok a záväzky.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa súvzťažne účtujú v prospech účtu Zisky zo zaistovacích derivátov alebo na ťarchu účtu Straty zo zaistovacích derivátov.

g. Bankové a iné poplatky (riadok 14 a 15 výkazu)

Č.r.	g. Bankové poplatky a iné poplatky	30.06.2012	31.12.2011
1.	Bankové poplatky	(82)	
2.	Burzové poplatky		
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(50)	
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov		
	Spolu	(132)	

Poplatky banke sú náklady účtované za kreditné i debetné položky na účte doplnkového dôchodkového fondu za obdobie roka 2012. Súčasťou bankových poplatkov sú aj transakčné náklady súvisiace s obstaraním alebo predajom cenných papierov.

i. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára (riadok 22 a 23 výkazu)

Č.r.	Položka	30.06.2012	31.12.2011
i.	Náklady na odplatu za správu f. a zhodnotenie majetku	(2 010)	
j.	Náklady na odplatu za služby depozitára	(88)	
h.3.	Náklady na audít		
	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde (ZaS r. III.)	(2 098)	

F. Prehľad o iných aktívach a pasívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných aktív	30.06.2012	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	-	-
4.	Pohľadávky z európskych opcí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcí	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu		

Prehľad o iných pasívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných pasív	30.06.2012	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	-	-
4.	Závazky z európskych opcí	-	-
5.	Závazky z amerických opcí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu		

G. Ostatné poznámky

Informácie o transakciách so spriaznenými osobami

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k 30. 6. 2012

Spoločnosť v skupine	Pohľadávka	Záväzok	Popis
STABILITA d.d.s., a. s.		2 010	Odplata za správu fondu

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 30. 6. 2012

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	178 630			
Podielové listy				
Krátkodobé pohľadávky				
Deriváty				
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	184 424			
Aktíva spolu	363 054			
Pasíva	363 054			
Závazky z ukončenia účasti				
Závazky voči správcovskej spoločnosti	611			
Deriváty				
Repoobchody				
Ostatné záväzky	67			
Účty účastníkov sporenia	358 106			
Zisk/strata fondu	4 270			

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 akciového 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 menového rizika. Prostriedky v akciovom 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 DDS.

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 ratingu emitujúcej spoločnosti resp. príslušného cenného papiera, ktorých hodnotenie investičného rizika udelené renomovanou agentúrou špecializujúcou sa na


oceňovanie rizika sa nachádza v investičnom pásme. Na oceňovanie investičného rizika sú oprávnené len tie renomované agentúry špecializujúce sa na oceňovanie investičného rizika, ktoré sú uvedené v zozname Národnej banky Slovenska (Moody's Investors Service Ltd, Fitch Ratings, Standard&Poors Ratings Services).

Akciové riziko predstavuje riziko, že dôjde k zmene hodnoty akcií resp. podobných nástrojov (investičné certifikáty, cenné papiere naviazané na vývoj indexu) v dôsledku zmeny situácie na akciových trhoch resp. zmeny situácie u konkrétneho emitenta.

Úrokové riziko ovplyvňuje kolísanie výnosnosti jednotlivých finančných aktív. Ak dôjde k zmene úrokových sadzieb na trhu, automaticky to má dopad i na ceny cenných papierov a ovplyvňuje hodnotu celého portfólia. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú, naopak, v prípade ich poklesu ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú vplyv ako na emitenta tak aj na investora, pretože v prípade poklesu úrokových sadzieb a rastu cien cenných papierov sa strata prenáša na emitenta a investor dosahuje zisk a opačne. Ceny cenných papierov sa pohybujú inverzne voči výnosom. Na meranie senzitivity dlhových cenných papierov na pohyb úrokových sadzieb sa využíva 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 akciovom dôchodkovom fonde až po vyhotovenie výkazov a poznámok k závierke, nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili skutočnosti v nej uvedené.



Ing. MILOŠ KISSÁK
predseda predstavenstva



JUDr. Marián Melichárek
podpredseda predstavenstva



Ing. Agáta Bachledová
zodpovedná za zostavenie
účtovnej závierky