

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



**Účtovná závierka akciového príspevkového doplňkového dôchodkového fondu  
za obdobie od 1. januára 2013 do 30. júna 2013**

## OBSAH

S Ú V A H A.....	3
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT.....	5
<b>POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE DOPLNKOVÉHO DOCHODKOVÉHO FONDU.....</b>	<b>8</b>
<b>A. Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde.....</b>	<b>8</b>
<b>B. Použité účtovné zásady a metódy .....</b>	<b>9</b>
B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu.....	9
B2) Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach pri zostavovaní účtovnej závierky.....	9
B3) Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s prechádzajúcim účtovným obdobím a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok doplnkového dôchodkového fondu .....	9
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.....	9
B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu .....	11
B6) Cudzie meny a kurzy použité na prepočet cudzej meny na domácu menu .....	12
<b>C. Prehľad o peňažných tokoch k 30. 06. 2013.....</b>	<b>13</b>
<b>D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 30. 06. 2013.....</b>	<b>14</b>
<b>E. Poznámky k položkám súvahy a k výkazu ziskov a strát.....</b>	<b>15</b>
<b>AKTÍVA.....</b>	<b>15</b>
1. Cenné papiere (riadok 1 až 15 súvahy).....	15
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (riadok 27 súvahy).....	18
<b>PASÍVA.....</b>	<b>19</b>
2. Záväzky z ukončenia účasti (riadok 32 súvahy).....	19
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy).....	19
6. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy).....	19
7. Podielové listy/doplnkové dôchodkové jednotky (riadok 39 súvahy) .....	19
<b>Výkaz ziskov a strát.....</b>	<b>20</b>
1. Výnosy z úrokov .....	20
4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi.....	20
5. Zisk/strata z operácií s devízami.....	20
i. Bankové a iné poplatky.....	20
<b>F. Prehľad o iných aktívach a pasívach (podsúvaha).....</b>	<b>21</b>
<b>G. Ostatné poznámky .....</b>	<b>21</b>
Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 30. 06. 2013.....	22
Informácie o riadení rizík .....	22
Informácie o následných udalostiach.....	23

**S Ú V A H A**  
doplnkového dôchodkového fondu  
zostavená k 30. 06. 2013  
(v celých eurách)

Za obdobie od                      mesiac      rok                      do      mesiac      rok  
   0 1      2 0 1 3                      0 6      2 0 1 3

Za bezprostredne  
predchádzajúce                      mesiac      rok                      mesiac      rok  
účetné obdobie od                      0 1      2 0 1 2                      1 2      2 0 1 2

Účtovná závierka:

riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

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

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

0 4 0 0 1

Názov obce

K O Š I C E

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5

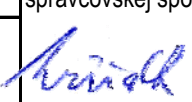

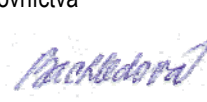
Číslo telefónu

7 2 7 9 8 2 7

Číslo faxu

E-mailová adresa

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

Zostavené dňa: 15.7.2013	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účetovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účetníctva
Schválené dňa:			

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2013	31.12.2012
a	b		1	2
x	<b>Aktíva</b>		<b>x</b>	<b>x</b>
I.	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	1		
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	
a)	bez kupónov	3	-	
b)	s kupónmi	4	-	
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	656 549	598 017
a)	bez kupónov	6	-	
b)	s kupónmi	7	656 549	598 017
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	332 713	
a)	otvorených podielových fondov	14	332 713	
b)	ostatné	15	-	
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	-	
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	-	
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	18	-	
c)	iné	19	-	
d)	obrátené repoobchody	20	-	
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	-	
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	-	
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond podiel	23	-	
7.	Deriváty	24	-	
8.	Drahé kovy	25	-	
II.	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	26	203 376	17 271
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	203 376	17 271
10.	Ostatný majetok	28	-	
	<b>Aktíva spolu</b>	29	<b>1 192 638</b>	<b>615 288</b>

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	30.06.2013	31.12.2012
a	b		1	2
x	<b>Pasíva</b>		<b>x</b>	<b>x</b>
I.	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	30	2 038	2 673
1.	Závazky voči bankám	31		
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	1 879	2 019
4.	Deriváty	34		
5.	Repoobchody	35		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36		
7.	Ostatné záväzky	37	159	654
II.	<b>Vlastné imanie</b>	38	1 190 600	612 615
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplnkové dôchodkové jednotky	39	1 191 925	581 298
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	(1 326)	(31 317)
	<b>Pasíva spolu</b>	41	<b>1 192 638</b>	<b>615 288</b>

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**  
 doplnkového dôchodkového fondu  
 v eurách za 6 mesiacov roka 2013  
 (v celých eurách)

Za 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: 15.7.2013	Podpisový záznam členov štátutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa:			

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2013 - 30.6. 2013	Obdobie od 1.1.2012 - 30.06. 2012
a	b		1	2
1.	Výnosy z úrokov	1	21 570	4 523
1.1.	úroky	2	21 570	4 523
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	10 144	
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6		
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7		
3.2.	výsledok zaistenia	8		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	(13 395)	1 977
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	(6 993)	(0)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	13		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	14		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	15	852	0
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	17	<b>12 178</b>	<b>6 500</b>
h.	Transakčné náklady	18	(351)	(50)
i.	Bankové a iné poplatky	19	(88)	(82)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	20	<b>11 738</b>	<b>6 368</b>
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		
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	25	<b>11 738</b>	<b>2 099</b>
k.	Náklady na:	26		
k.1.	odplatu za správu fondu	27	(9 042)	(1 557)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	28	(3 643)	(454)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	29	(379)	(88)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	30		(0)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata</b>	<b>31</b>	<b>(1 326)</b>	<b>4 270</b>

**POZNÁMKY**  
 účtovnej závierky zostavenej  
 k 30. 06. 2013  
 (v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok  
 0 1 2 0 1 3 0 6 2 0 1 3

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

Účtovná závierka:  
 riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

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

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 Ľ I K O V A 5

PSČ Názov obce  
 0 4 0 0 1 K O Š I C E

Smerové číslo telefónu Číslo telefónu Číslo faxu  
 0 0 5 5 7 2 7 9 8 2 7

E-mailová adresa  
 b a c h l e d o v a @ s t a b i l i t a . s k

Zostavené dňa: 15.7.2013	Podpisový záznam členov štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa:			

## **POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE 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 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.

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 na 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, 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 30. 06. 2013

<b>Meno</b>	<b>Funkcia</b>
Ing. Miloš Krššák	predseda
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda
Ing. Valér Ostrovský	člen



## **B. Použité účtovné zásady a metódy**

### **B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu**

Účtovná závierka k 30. júnu 2013 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 1. 2013 do 30. 06. 2013, bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR zo 14. decembra 2012 MF/23778/2012-74, 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 citovaného vyššie.

*- Zásady hospodárenia s majetkom v akciovom 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**

Akciový príspevkový doplnkový fond bol založený 1.2.2012, preto nie sú uvedené údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie. Spoločnosť postupuje pri vykazovaní v zmysle opatrenia ministerstva financií SR č. MF/23778/2012-74 zo 14. decembra 2012.

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

Z hľadiska významu a z hľadiska objemu spravovaných aktív je majetok v súvahe rozdelený na investičný a neinvestičný majetok. Investičný majetok okrem dlhopisov zahŕňa aj krátkodobé a dlhodobé pohľadávky.

- a) krátkodobé pohľadávky zahŕňajú vysporiadanie cenných papierov, krátkodobé vklady v bankách s dobou splatnosti do 1 roka a krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel
- b) dlhodobé pohľadávky predstavujú termínované vklady v bankách s dobou splatnosti nad 1 rok.

*- cenné papiere*

Cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú 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, Opatrením NBS č. 180 z 12. júna 2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v 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. Reálnu hodnotou 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 Opatrenia NBS 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.

#### *- krátkodobé pohľadávky*

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky na termínovaných účtoch v jednotlivých bankách 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 súvzťažným zápisom na účet „Zisky zo zaisťovacích derivátov“ alebo na účet „Straty zo zaisťovacích 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

*- účty účastníkov*

Na týchto účtoch sa zachytávajú pohyby na osobných účtoch účastníkov sporenia v akciovom dôchodkovom fonde. 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 dvanásťtina hodnoty 1,95 %, ktorá predstavuje hodnotu odplaty za správu za 1 rok. Odplata za správu sa do záväzkov fondu zahŕňa denne. Uhradza 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:

Od objemu 0 EUR do 180 000 000 EUR	0,038% p.a. z objemu NAV
180 000 000 EUR do 220 000 000 EUR	68 400 EUR + 0,033% p.a. z objemu prevyš.180 000tis. EUR
220 000 000 EUR do 280 000 000 EUR	81 600 EUR + 0,028% p.a. z objemu prevyš.220 000tis. EUR
280 000 000 EUR do 320 000 000 EUR	98 400 EUR + 0,025% p.a. z objemu prevyš.280 000 tis. EUR
320 000 000 EUR do 370 000 000 EUR	108 400 EUR + 0,022% p.a. z objemu prev. 320 000 tis. EUR
370 000 000 EUR a viac	119 400 EUR + 0,02% p.a. z objemu prevyš. 370 000 tis. 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 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

Odplata za odstúpné je 5 % aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu, ku ktorému sa odstúpné vypláca. V zmysle § 19 odst. 1 zákona o DDS sa účastníkovi vyplatí 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 akciového dôchodkového fondu.

#### *Dane platené z príspevkových doplnkových dôchodkových fondov*

Doplnkové dôchodkové fondy odvádzajú pri výplate dávky zrážkovú daň podľa § 43 odst. 5 zákona 595/2003 Z.z. Základom pre daň vyberanú zrážkou je plnenie znížené o zaplatené vklady alebo poistné.

#### **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. 06. 2013**

Označenie	Položky	Cash flow k 30. 06. 2013	Cash flow k 31.12.2012
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	23	207
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	2 038	2 673
5.	Výnosy z dividend(+)	-	-
6.	Pohľadávky z dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	-	-
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(1 361 914)	(566 897)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(1 363 975)	(564 017)
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	0	-
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	1 171 266	586 274
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(10 668)	(4 986)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené P/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	1 160 599	581 288
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	203 376	17 271
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	-	-
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	203 376	17 271

**D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 30. 06. 2013**

Zhrnutie pohybov čistého majetku akciového dôchodkového fondu k 30. 06. 2013

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2013	31.12.2012
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>612 615</b>	
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	1 171 276	586 283
2.	Zisk alebo strata fondu	(1 326)	31 317
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	(10 668)	(4 985)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>		
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>1 190 615</b>	<b>612 615</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	33 361 782	17 247 478
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,035688	0,035544

Čistý majetok na začiatku obdobia je stav majetku k 1. 1. 2013.

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 0,035688 eur je hodnotou k 01. 07. 2013 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 15 súvahy)**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 30. júnu 2013 a k 31. decembru 2012

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny oceňované reálnou hodnotou	30.06.2013	31.12.2012
1.	Dlhopisy denominované v EUR	564 082	572 191
2.	Dlhopisy denominované v USD	45 728	25 826
3.	Dlhopisy denominované v BRL	46 739	0
3	<b>Spolu:</b>	<b>656 549</b>	<b>598 017</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. júnu 2013 a k 31. decembru 2012

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	396 077	-
6.	Do piatich rokov	168 005	361 129
7.	Nad päť rokov	0	211 062
	<b>Spolu</b>	<b>564 082</b>	<b>572 191</b>

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2013	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	45 728	25 826
	<b>Spolu</b>	<b>45 728</b>	<b>25 826</b>

Číslo riadku	2.I. BRL Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	46 739	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>46 739</b>	

*Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júna 2013 a k 31. decembru 2012*

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2012	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	396 077	-
6.	Do piatich rokov	168 005	361 129
7.	Nad päť rokov	-	211 062
	<b>Spolu</b>	<b>564 082</b>	<b>572 191</b>

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2013	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	45 728	25 826
	<b>Spolu</b>	<b>45 728</b>	<b>25 826</b>

Číslo riadku	2.II. BRL Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2013	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	46 739	-
	<b>Spolu</b>	<b>46 739</b>	<b>0</b>

*Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 30. júnu 2013 a k 31. decembru 2012*

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	30.06.2013	31.12.2012
a..	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b..	Dlhopisy s kupónmi	564 082	572 191
b.1.	nezaložené	564 082	572 191
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>564 082</b>	<b>572 191</b>



Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	30.06.2013	31.12.2012
a..	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b..	Dlhopisy s kupónmi	45 728	25 826
b.1.	nezaložené	45 728	25 826
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>45 728</b>	<b>25 826</b>

Číslo riadku	2.III. BRL Dlhopisy oceňované RH	30.06.2013	31.12.2012
a..	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b..	Dlhopisy s kupónmi	46 739	-
b.1.	nezaložené	46 739	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>46 739</b>	-

Štruktúra portfólia podielových listov podľa druhov k 30. júnu 2013 a k 31. decembru 2012

Číslo riadku	2. Podielové listy oceňované RH	30.06.2013	31.12.2012
2. a.)	PL otvorených podielových fondov	332 713	-
2. a.) 1.	nezaložené	332 713	-
2. a.) 2.	založené v repoobchodoch	-	-
2. a.) 3.	založené	-	-
2 b.)	Podielové listy ostané	-	-
2 b.) 1.	nezaložené	-	-
2 b.) 2.	založené v repoobchodoch	-	-
2 b.) 3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>332 713</b>	-

Štruktúra portfólia podielových listov podľa jednotlivých mien k 30. júnu 2013 a k 31. decembru 2012

Číslo riadku	Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.06.2013	31.12.2012
1.	EUR	295 306	
2.	USD		
3.	BRL		
4.	CZK		
5.	CAD	37 407	
6.	AUD		
7.	Ostatné meny		
	<b>Spolu:</b>	<b>332 713</b>	<b>0</b>

*Štruktúra portfólia podielových listov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. júnu 2013 a k 31. decembru 2012*

Číslo riadku	2. Podielové listy podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2013	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	-	-
	<b>Spolu</b>		

*Štruktúra portfólia podielových listov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2013 a k 31. decembru 2012*

Číslo riadku	2. Podielové listy podľa zostatkovej doby splatnosti	30.06.2012	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	-	-
	<b>Spolu</b>		

## 2. 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 30. júnu 2013.

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	30.06.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	200 862	16 743
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	-	-
	<b>Medzisúčtet súvaha</b>	<b>200 862</b>	<b>16 743</b>
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>200 862</b>	<b>16 743</b>

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	30.06.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	2 514	528
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	-	-
	<b>Medzisúčtet súvaha</b>	<b>2514</b>	<b>528</b>
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2514</b>	<b>528</b>

## PASÍVA

### 2. Závazky z ukončenia účasti (riadok 32 súvahy)

Č.r.	2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	30.06.2013	31.12.2012
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	2 038	2 673
2.	<b>Závazky z vrátenia podielov</b>	<b>2 038</b>	<b>2 673</b>

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 33 súvahy)

Č.r.	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	30.06.2013	31.12.2012
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	1 879	2 019
2.	<b>Závazky z vrátenia podielov</b>	<b>1 879</b>	<b>2 019</b>

Závazky predstavuje odplata voči správcovskej spoločnosti k 30. 06. 2013 za správu fondu, ktorú účtuje správcovská spoločnosť v zmysle § 35a a 35b zákona o DDS.

Č. r.	5.I. Závazky voči bankám z repoobchodov podľa dohodnutej doby splatnosti	30.06.2013	31.12.2012
1.	do dvoch týždňov	-	-
2.	do jedného mesiaca	-	-
3.	do troch mesiacov	-	-
4.	do šiestich mesiacov	-	-
5.	do jedného roka	-	-
	<b>Spolu</b>		

### 6. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)

Č.r.	6. Ostatné záväzky	30.06.2013	31.12.2012
1.	Závazky voči depozitárovi	159	114
2.	Daň vyberaná zrážkou	0	0
4.	Závazky z obchodného styku	0	540
5.	<b>Spolu</b>	<b>159</b>	<b>654</b>

Ostatné záväzky predstavujú odplatu depozitárovi, poplatky za úschovu a správu cenných papierov, bankové poplatky za vedenie účtu, záväzky z obchodného styku sú záväzkom voči audítorom za ročnú účtovnú závierku.

### 7. Podielové listy/doplňkové dôchodkové jednotky (riadok 39 súvahy)

Položka	30.06.2013	31.12.2012
Stav k 1. 1. 2013	0	0
Prírastky	1 171 266	586274
Úbytky	(10 658)	(4 976)
<b>Stav k 30. 06. 2013</b>	<b>1 160 608</b>	<b>581 298</b>

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

### Výkaz ziskov a strát

#### 1. Výnosy z úrokov

Č.r.	1.1. Úroky	30.06.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	23	207
2.	Reverzné repoobchody	0	-
3.	Vklady v bankách	0	-
4.	Dlhové cenné papiere	21 547	21 085
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	0	-
	<b>Spolu</b>	<b>21 570</b>	<b>21 292</b>

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

Č.r.	1.1. Úroky	30.06.2013	31.12.2012
1.	Otvorené podielové fondy	10 144	-
2.	Uzatvorené podielové fondy	0	-
3.	Špeciálne podielové fondy	0	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	0	-
	<b>Spolu</b>	<b>10 144</b>	<b>0</b>

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

Č.r.	4.c. Zisk/strata z cenných papierov	30.06.2013	31.12.2012
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(13 395)	20 655
4.	Podielové listy	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(13 395)</b>	<b>20 655</b>

#### 5. Zisk/strata z operácií s devízami

Čr.	5.d. Zisk/strata z operácií s devízami	30.06.2013	31.12.2012
1.	EUR	-	-
2.	USD	(373)	(48)
3.	JPY	-	-
4.	BRL	(4 468)	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	(2 152)	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(6 993)</b>	<b>(48)</b>

#### i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové poplatky a iné poplatky	30.06.2013	31.12.2012
1.	Bankové poplatky	(88)	(108)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(351)	(224)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(440)</b>	<b>(332)</b>

#### k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	30.06.2013	31.12.2012
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(9 042)	(6 366)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(3 643)	(3 727)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(379)	(341)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(0)	(540)
III.	<b>Spolu:</b>	<b>(13 064)</b>	<b>(10 974)</b>

#### F. Prehľad o iných aktívach a pasívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných aktív	30.06.2013	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	-	-
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	989 262	598 017
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>989 262</b>	<b>598 017</b>

#### Prehľad o iných pasívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných pasív	30.06.2013	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	-	-
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	-	-
	<b>Iné pasíva spolu</b>		

#### G. Ostatné poznámky

Informácie o transakciách so spriaznenými osobami

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k 30. 06. 2013

Spoločnosť v skupine	Pohľadávka	Záväzok	Popis
STABILITA, d.d.s, a. s.		3 643	odplata za správu

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 30. 06. 2013

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
<b>Aktíva</b>				
Dlhopisy	564 082	45 728	46 739	656 549
Podielové listy	295 306		37 407	332 713
Krátkodobé pohľadávky				
Deriváty				
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	200 862	2 514		203 376
<b>Aktíva spolu</b>	<b>1 060 250</b>	<b>48 242</b>	<b>84 146</b>	<b>1 192 638</b>
<b>Pasíva</b>				
Záväzky z ukončenia účasti				
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	1 879			1 879
Deriváty				
Repobchody				
Ostatné záväzky	159			159
Účty účastníkov sporenia	1 191 925			1 191 925
Zisk/strata fondu	(1326)			(1326)
<b>Pasíva spolu</b>	<b>1 192 638</b>			<b>1 192 638</b>

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 rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri snahe o zachovanie primeranej úrovne rizika. prihliada na účel zriadenia príspevkového dôchodkového fondu. 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 tohto štatútu

Rizikový profil akciového dôchodkového fondu vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje takú mieru rizika, ktorá je spojená s investovaním prevažne do majetkových cenných papierov a v menšej miere aj do dlhových cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov a ktorá je ešte právne prípustná pri investovaní s majetkom v akciových dôchodkových fondoch starobného dôchodkového sporenia podľa zákona o DSS.

Riadenie rizík predstavuje komplexný systém čiastkových cieľov, procesov a postupov (identifikácia a analýza rizík, meranie rizika pomocou primeraných nástrojov a metód, určenie miery prijateľných rizík, sledovanie zákonných limitov, včasné a presné hlásenia rizika, zaisťovanie neprijateľných pozícií a predchádzanie nepredvídateľným stratám, ktoré sú nevyhnutné pre včasné, presné a úspešné zvládnutie riadenia rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Keďže trhovú hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde ovplyvňuje viacero faktorov, je trhové riziko veľmi komplexné, zahŕňa viacero čiastkových vzájomne sa ovplyvňujúcich rizík. Za najdôležitejšie riziká z hľadiska sledovania považujeme menové, úrokové, kreditné (úverové) a akciové, uvedomujúc si vplyv aj ďalších druhov rizík akými sú napríklad inflačné, reinvestičné, riziko likvidity a v neposlednom rade aj politické a legislatívne riziko.

Menové riziko sa prejavuje ako zmena výmenných kurzov jednotlivých mien, ktorá okrem trhovej hodnoty cenného papiera ovplyvňuje aj samotnú výšku vyplácaného kupónu. Spoločnosť preto v súlade s platnou legislatívou o dôchodkovom sporení a štatútom doplnkového dôchodkového fondu môže pristúpiť k realizácii obchodov na obmedzenie menového rizika, ktorými eliminujú 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, ktorých hodnotenie investičného rizika udelené renomovanou agentúrou špecializujúcou sa na oceňovanie rizika sa nachádza v investičnom pásme. Na oceňovanie investičného rizika sú oprávnené len tie renomované agentúry špecializujúce sa na oceňovanie investičného rizika, ktoré sú uvedené v zozname Národnej banky Slovenska (Moody's Investors Service Ltd, Fitch Ratings, Standard&Poors Ratings Services).*

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

*Úrokové riziko ovplyvňuje kolísanie výnosnosti jednotlivých finančných aktív. Ak dôjde k zmene úrokových sadzieb na trhu, automaticky to má dopad i na ceny cenných papierov a ovplyvňuje hodnotu celého portfólia. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú, naopak, v prípade ich poklesu ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú vplyv ako na emitenta tak aj na investora, pretože v prípade poklesu úrokových sadzieb a rastu cien cenných papierov sa strata prenáša na emitenta a investor dosahuje zisk a opačne. Ceny cenných papierov sa pohybujú inverzne voči výnosom. Na meranie senzitivity dlhových cenných papierov na pohyb úrokových sadzieb sa využíva durácia. Durácia predstavuje priemernú splatnosť dlhopisu so zreteľom na zmeny vo výnosoch do splatnosti, teda vyjadruje zmenu hodnoty dlhopisu v závislosti od posunu krivky úrokových sadzieb. Na elimináciu rizika môže spoločnosť v zmysle platnej legislatívy a štatútu využívať úrokové deriváty, napr. úrokový swap - IRS, menovo-úrokový swap - CIRS.*

### **Informácie o následných udalostiach**

Od dátumu ukončenia roka 2012 až po dátum vyhotovenia výkazov a poznámok k tejto účtovnej závierke v akciovom príspevkovom dôchodkovom fonde nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili skutočnosti v nej uvedené.

**Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde**

**Akciový príspevkový doplnkový dôchodkový fond:**  
 Stabilita akciový príspevkový d. d. f., STABILITA, d.d.s., a. s.

Stav ku dňu: 30.06. 2013

Výkaz aktív a pasív doplnkového dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur 30. 06.2013	Hodnota v tis. eur 30. 06.2012	Hodnota v tis. eur 30. 06. 2011
a	b	c	1	1	2
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b>	<b>1</b>	<b>990</b>	<b>179</b>	<b>-</b>
1.	Dlhopisy	2	657	179	-
a)	bez kupónov	3	-	-	-
b)	s kupónmi	4	657	179	-
2.	Akcie	5	-	-	-
3.	Podielové listy	6	333	-	-
a)	otvorených podielových fondov	7	333	-	-
b)	ostatné	8	-	-	-
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	-	-	-
5.	Dlhodobé pohľadávky	10	-	-	-
6.	Obrátené repoobchody	11	-	-	-
7.	Deriváty	12	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b>	<b>13</b>	<b>203</b>	<b>184</b>	<b>-</b>
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. pr.	14	203	184	-
9.	Ostatný majetok	15	-	-	-
	<b>Aktíva v d.dôchodkovom fonde spolu</b>	<b>16</b>	<b>1 193</b>	<b>363</b>	<b>-</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky</b>	<b>17</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
1.	Závazky voči bankám	18	-	-	-
2.	Závazky z ukončenia účasti	19	-	-	-
3.	Závazky voči d. dôchodkovej spoločnosti	20	2	-	-
4.	Závazky z derivátových operácií	21	-	-	-
5.	Repoobchody	22	-	-	-
6.	Ostatné záväzky	23	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>24</b>	<b>1 191</b>	<b>362</b>	<b>-</b>
1.	DDJ na osobných účtoch účastníkov/poberateľov	25	1 192	358	-
a.)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	26	(1)	4	-
	<b>Pasíva v d.dôchodkovom fonde spolu</b>	<b>26</b>	<b>1 193</b>	<b>363</b>	<b>-</b>

Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur 30.06.2013	Hodnota v tis. eur 30.06.2012	Hodnota v tis. eur 30.06.2011
1.	Výnosy z úrokov	1	22	5	-
2.	Výnosy z podielových listov	2	10	-	-
3.	Výnosy z dividend	3	-	-	-
4./a.	Čistý zisk/strata z operácií s CP	4	(13)	2	-
5./b.	Čistý zisk/strata z devízových operácií	5	(7)	-	-
6./c.	Čistý zisk/strata z derivátových operácií	6	-	-	-
7./d.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	7	1	-	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	<b>7</b>	<b>-</b>
f.	Transakčné náklady	9	-	-	-
g.	Bankové a iné poplatky	10	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>11</b>	<b>12</b>	<b>7</b>	<b>-</b>
h.	Náklady na financovanie fondu	12	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>13</b>	<b>12</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>
i.	Náklady na odplatu za správu a zhodnot. fondu	14	(13)	(1)	-
j.	Náklady na odplaty za činnosť depozitára	15	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Zisk/strata d.dôchodkového fondu</b>	<b>16</b>	<b>(1)</b>	<b>4</b>	<b>-</b>

**Poznámka:** Akciový príspevkový d.d.f. bol otvorený k 1.2.2012