

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

doplňkového dôchodkového fondu

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

IČO: 36 718 556

**Bačíkova č. 5
040 01 Košice**

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

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31.decembru 2013, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

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

Stanovisko

Podľa nášho stanoviska, účtovná závierka poskytuje vo všetkých významných súvislostiach pravdivý a verný obraz finančnej situácie doplnkového dôchodkového fondu Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. k 31. decembru 2013 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 17. januára 2014

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

Ing. Milan Kozák
Zodpovedný audítor
Dekrét SKAU č. 264



Schválená dňa:

DIČ

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

ÚČ FOND 1-02

S Ú V A H A k 31. 12. 2013
v eurách

Ozna čenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2013	31.12.2012
a	b		1	1
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	1	30 510 357	30 315 468
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	30 510 357	29 201 810
a)	bez kupónov	6	-	-
b)	s kupónmi	7	30 510 357	29 201 810
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	-	-
a)	otvorených podielových fondov	14	-	-
b)	ostatné	15	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	-	1 113 658
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.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	3 277 788	4 462 685
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	3 277 788	4 462 685
10.	Ostatný majetok	28	-	-
	Aktíva spolu	29	33 788 145	34 778 153

DIČ

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

ÚČ FOND 1-02

S Ú V A H A k 31. 12. 2013
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2013	31.12.2012
a	b		1	1
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	97 987	92 883
1.	Závazky voči bankám	31	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	18 000	14 738
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	43 952	52 198
4.	Deriváty	34	-	-
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	36 035	25 947
II.	Vlastné imanie	38	33 690 158	34 685 270
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	39	32 501 698	32 953 042
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	1 188 460	1 732 228
	Pasíva spolu	41	33 788 145	34 778 153

DIČ

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

ÚČ FOND 2-02

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách
za 12 mesiacov roka 2013

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2013 - 31.12. 2013	Obdobie od 1.1.2012 - 31.12. 2012
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	1 508 635	1 314 240
1.1.	úroky	2	1 508 635	1 314 240
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	-	-
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	215 543	1 005 397
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	13	-	-
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	14	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	15	1 426	12
I.	Výnos z majetku vo fonde	17	1 725 604	2 319 649
h.	Transakčné náklady	18	(1 379)	(1 338)
i.	Bankové a iné poplatky	19	(12 864)	(12 608)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	20	1 711 361	2 305 703
j.	Náklady na financovanie fondu	21	-	-
j.1.	náklady na úroky	22	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	23	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	24	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	25	1 711 361	2 305 703
k.	Náklady na:	26		
k.1.	odplatu za správu fondu	27	(330 304)	(333 447)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	28	(157 418)	(206 687)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	29	(29 659)	(29 117)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	30	(5 520)	(4 224)
A.	Zisk alebo strata	31	1 188 460	1 732 228

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2013
v eurách

A. Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde

Názov fondu, druh fondu, predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti fondu, jeho investičná stratégia, určenie zemepisných oblastí, v ktorých fond investuje

Doplnkový dôchodkový fond Stabilita Výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len výplatný dôchodkový fond) je dôchodkový fond, založený v súlade s ustanoveniami Zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len zákon o DDS) doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s., IČO 36 718 556, so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, ktorá bola založená Zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice spísanej notárkou JUDr. Magdalénou Drgoňovou, pod č. N3/2006, Nz 1079/2006, NCRIs 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006 a zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť je právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita, so sídlom Bačíkova 5, 041 48 Košice, IČO 31 262 368 a vznikla na základe prechodu majetku tejto spoločnosti a v súlade s delimitáciou majetku a záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne ku dňu 1. 4. 2007.

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

Výplatný dôchodkový fond nie je právnickou osobou, vytvára sa na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Majetok vo fonde nie je súčasťou majetku spoločnosti, eviduje sa oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v inom doplnkovom dôchodkovom fonde, ktorý spoločnosť spravuje.

Štatút výplatného dôchodkového fondu bol schválený správnu radou DDP Stabilita a podpísaný členmi predstavenstva dňa 26. októbra 2006. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v tomto štatúte sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami zákona o DDS, ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Tento štatút bol zmenený rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte a schválený riadnym Valným zhromaždením uznesením č. 14 dňa 13. 5. 2008 v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 15. 4. 2008 OPK 3842/2008-PLP. Zmeny boli zverejnené na internetovej stránke spoločnosti uverejnením úplného znenia štatútu s upozornením, že došlo k zmenám.

Dňa 10. 3. 2009 došlo k zmene štatútov v súvislosti so zavedením doplnkovej dôchodkovej jednotky v zmysle zákona 650/2004 Z.z. § 87 písmeno i). Tento štatút bol schválený Valným zhromaždením dňa 10. marca 2009, v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 4. 3. 2009 č. OPK-2862-1/2009. Spoločnosť zaviedla doplnkovú dôchodkovú jednotku od 1. 6. 2009, hodnotiacim obdobím sa stal jeden kalendárny deň.

Dňa 26. 1. 2010 došlo k zmene štatútov v súvislosti s novelou zákona 650/2004 Z. z. , ktorá sa dotýkala najmä zabezpečenia odbornej starostlivosti zamestnancov, zavedenia limitu pre výšku poplatkov za správu fondov, a zavedenia odplaty za zhodnotenie majetku vo fondoch. Štatút bol schválený Valným zhromaždením zo dňa 26. 1. 2010 a bol podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 24.2.2010 č. OPK-1474-1-2010.

Dňa 11. 5. 2010 došlo k zmene štatútu v súvislosti s investovaním a hodnotením rizika spojeného s investovaním v doplnkových dôchodkových fondoch. Štatút bol schválený riadnym valným zhromaždením dňa 11. 5. 2010 v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 6. 5. 2010 č. OPK-5081-1-2010.

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

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

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje, je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia. Spoločnosť vykonáva správu majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme poberateľov dávok, za predpokladu svojho nepretržitého trvania.

Investovanie vo výplatnom dôchodkovom fonde sa riadi spôsobom, vymedzeným zákonom o DDS a štatútom fondu, založenom na princípe obmedzenia a rozloženia rizika, pričom majetok môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie a ochranu poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia.

Investičná stratégia výplatného dôchodkového fondu je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia fondu, ktorým je zabezpečenie zdrojov na úhradu dávok, čo vyžaduje investovať do takých aktív, ktoré zabezpečia nielen zhodnotenie majetku, ale aj jeho likviditu zohľadňujúcu priebežné vyplácanie dávok v súlade s platnými dávkovými schémami. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri nízkej úrovni rizika s tým, že stratégia je založená na alokácii investovaného majetku medzi dlhopisovú a peňažnú zložku. Prostriedky sú prevažne investované na peňažnom a kapitálovom trhu do cenných papierov, termínovaných vkladov a iných nástrojov s vopred stanoveným úrokom.

Spoločnosť môže v zmysle § 53 odst. 3 zákona o DDS investovať majetok do dlhopisov, dlhových cenných papierov, nástrojov peňažného trhu, vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch, podielových listov otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov alebo cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania investujúcich prevažne do dlhopisov a dlhových cenných papierov, finančných derivátov určených na obmedzenie devízového rizika, ak tieto obchody slúžia na zmierňovanie rizika zo zmeny kurzov cudzích mien a na udržanie hodnoty podkladového aktíva v majetku tohto fondu. V zmysle § 53 odst. 4 zákona o DDS, majetok vo výplatnom dôchodkovom fonde musí byť v plnej výške zabezpečený voči devízovému riziku.

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

Obchodné meno správцovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde

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

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

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2013

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

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

Účtovná závierka k 31. 12. 2013 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013, ktorá bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR z 11. decembra 2013 MF/17945/2013-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom 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.

Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v celých eurách, záporné hodnoty v zátvorkách. Táto účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania výplatného dôchodkového fondu vo svojej činnosti.

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

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

Spoločnosť postupuje pri zostavovaní účtovnej závierky v zmysle zákona o účtovníctve, pri uzatváraní účtovných kníh postupuje podľa Postupov účtovníctva vyplývajúcich z legislatívy SR.

Majetok fondu sa nesmie použiť na krytie záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku a s nakladaním s ním. Spoločnosť je povinná vykonávať činnosť v najlepšom záujme poberateľov dávok a v záujme ich ochrany pri dodržiavaní všeobecne záväzných právnych predpisov, štatútu a dávkového plánu fondu, pravidiel a rozhodnutí NBS, zriaďiť a udržiavať účinný systém riadenia rizík v záujme zabránenia vzniku strát a škôd poberateľov v dôsledku nesprávneho výkonu činnosti spoločnosti.

- Zásady hospodárenia s majetkom vo výplatnom dôchodkovom fonde

Spoločnosť vykonáva správu majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme poberateľov dávok. Pri výkone svojej činnosti koná čestne a poctivo, vyhýba sa konfliktu záujmov, uplatňuje vo vzťahu k poberateľovi princíp rovnakého zaobchádzania. Vedie za seba a za jednotlivé fondy samostatné účtovníctvo, zostavuje samostatné účtovné závierky, ktoré musia byť overené nezávislým audítorm. V zmysle § 32 odst. 5 zákona o DDS, spoločnosť nesmie použiť majetok na krytie alebo úhradu záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku a s nakladaním s ním.

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

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

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

Z 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.

- 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.
- 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 trhovacia 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 doplnkového dôchodkového fondu, zákonom o DDS, Opatrením NBS č. 180 z 12. júna 2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

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

Reálnou hodnotou finančného nástroja sa rozumie cena, ktorú možno dosiahnuť pri obchode s finančným nástrojom v nezávislej transakcii medzi informovanými a dobrovoľne zúčastnenými stranami. Reálnou hodnotou finančného nástroja je aktuálna 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 na priamo na účty transakčných položiek a sú súčasťou výkazu ziskov a strát.

- krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú zostatky na termínovaných vkladoch v jednotlivých bankách, s termínom splatnosti do 1 roka vrátane.

- peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažnými prostriedkami sú peňažné prostriedky v banke alebo v 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 a pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

- ostatný majetok

V položke ostatný majetok sa vykazuje v Súvahe taký majetok, ktorý nie je vytvorený primárne na účel zhodnocovania majetku sporiteľov, nie je ekvivalentom peňažných prostriedkov ani záväzkom z financovania fondu.

- ostatné záväzky

Ostatné záväzky predstavujú také záväzky fondu, o ktorých účtuje fond v súvislosti s depozitárskymi poplatkami a poplatkami za správu a úschovu cenných papierov, patria tu poplatky banke za vedenie účtu, zrážková daň z vyplatených dávok a odplata za audit fondu.

- účty poberateľov dávok

Výplatný dôchodkový fond účtuje o pohyboch na osobných účtoch poberateľov dávok na účtoch skupiny 56 Osobné účty poberateľov dávok. Podrobný pohyb zachytáva Prehľad o zmenách v čistom majetku doplnkového dôchodkového fondu.

B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

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

Ostatné doplňujúce informácie

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

Odplata za správu a zhodnotenie majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu a odplatu za zhodnotenie fondu v zmysle § 35a a § 35b zákona o DDS. Odplata za správu výplatného dôchodkového fondu nesmie v zmysle uvedeného zákona za jeden mesiac správy presiahnuť 0,083% z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Hodnota odplaty za rok správy 0,996% je vypočítaná ako dvanásť násobok hodnoty 0,083% , ktorá predstavuje hodnotu odplaty za správu za jeden mesiac. Základom pre výpočet mesačnej odplaty je priemerná mesačná čistá hodnota majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde za ukončený kalendárny mesiac správy. Odplata za zhodnotenie majetku sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca, stanoveného zákonom. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde, ak vypočítaná suma má zápornú hodnotu.

Odplata za výkon činnosti depozitára

Majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde sa musí zveriť depozitárovi. Depozitárom môže byť len banka alebo pobočka zahraničnej banky, ktorá má na to osobitné povolenie. Depozitár je povinný viesť pre dôchodkový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať činnosť fondov v súlade so Zákonom o DDS.

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

Sadzby sú rozdelené podľa objemu majetku nasledovne:

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

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

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

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

Odplata za prestup a odplata za odstúpné

Odplata za prestup poberateľa dávky do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a odplata za odstúpné sa neustanovuje a spoločnosť nemá na tieto druhy odplát nárok, nakoľko prestup poberateľa dávky do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti nie je podľa zákona o DDS dovolený a odstúpné sa z prostriedkov výplatného dôchodkového fondu nevypláca.

Daň z príjmov v doplnkovom dôchodkovom fonde

Doplnkový dôchodkový fond nie je v zmysle zákona 595/2003 Z.z. § 12 odst. 1) platiteľom dane z príjmu. Pri výplate dávok z výplatného dôchodkového fondu však v zmysle vyššie uvedeného zákona § 43 spoločnosť vykonáva zrážku dane. Základom dane pre daň vyberanú zrážkou je plnenie znížené o zaplatené vklady.

Zásady pri vykonávaní správy majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde

Doplnková dôchodková spoločnosť má nárok za podmienok stanovených zákonom 650/2004 Z.z. nárok na:

odplatu za správu doplnkového dôchodkového fondu

odplatu za zhodnotenie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde

odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

odplatu za odstúpné

V zmysle § 35 v súvislosti s doplnkovým dôchodkovým sporením sa môžu z majetku fondu uhrádzať len:

- dane vzťahujúce sa na majetok fondu,
- pomerná časť odplaty za výkon činnosti depozitára,
- poplatky subjektu vykonávajúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, poplatky za bežné a vkladové účty,
- poplatky obchodníkovi s cennými papiermi a zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi,
- poplatky centrálnemu depozitárovi,
- odplata audítorovi za overenie účtovnej závierky fondu.

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

Výnosy z majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde sú tvorené najmä z výnosov z cenných papierov, prijatých úrokov z vkladových účtov v bankách a z výnosov z operácií na finančnom trhu. Spôsob a možnosti investovania majetku sú stanovené v § 53 zákona o DDS. Spoločnosť musí dodržiavať limity a obmedzenia týkajúce sa majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde, ktoré sa ale nepoužijú na obdobie prvých dvanástich mesiacov od nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia alebo jeho zmeny týkajúcej sa správy dôchodkového fondu. Majetok vo výplatnom dôchodkovom fonde musí byť v plnej výške zabezpečený voči devízovému riziku.

Ku dňu účtovnej závierky spoločnosť dodržiavala všetky stanovené limity a obmedzenia pri spravovaní majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde.

DIČ

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

ÚČ FOND 3-02

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

Označenie	Položky	Cash flow k 31. 12. 2013	Cash flow k 31. 12. 2012
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 508 636	1 314 240
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(522 901)	(573 475)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)		
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	97 987	76 647
5.	Výnosy z dividend(+)	-	-
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	(37 665 361)	(34 625 375)
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	37 555 273	28 014 992
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 (+)	24 951	16 236
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	998 585	(5 776 735)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	16 713 623	18 523 337
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(18 897 195)	(17 867 297)
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	(2 183 572)	656 040
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(1 184 987)	(5 120 695)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	4 462 685	9 583 380
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	3 277 788	4 462 685

DIČ

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

ÚČ FOND 3-02

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

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2013	31.12.2012
a	b	1	1
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	34 685 270	32 529 951
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	16 713 623	18 523 337
2.	Zisk alebo strata fondu	1 188 460	1 732 228
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	(18 897 195)	(18 100 246)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(995 112)	2 155 319
A.	Čistý majetok na konci obdobia	33 690 158	34 685 270
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	857 958 457	915 769 454
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,039268	0,037876

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok poberateľov dávok k 1. 1. 2013, ktorého súčasťou je výsledok hospodárenia za rok 2012 (Súvaha – Pasíva – riadok 38 výkazu).

Upísané príspevky predstavujú prevedené kontá účastníkov sporenia, ktorí sa stali od určitého dátumu poberateľmi dávok. V prípade požiadania o dávku sa majetok, zodpovedajúci aktuálnej hodnote osobného účtu účastníka prevedie do výplatného dôchodkového fondu. Hodnota účtu je znížená o jednorazové vyrovnanie, ak oň účastník požiadal. Hodnotiacim obdobím je jeden kalendárny deň. Výška podielu poberateľa dávky na výnose z investovania majetku sa uvádza na osobnom účte k poslednému dňu hodnotiaceho obdobia v eurách. 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 0,039268 eur je hodnotou k 1. 1. 2014 a zahŕňa čisté zhodnotenie, teda nákladové a výnosové položky fondu.

DIČ

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

ÚČ FOND 3-02

E. Poznámky k položkám súvahy a k výkazu ziskov a strát Súvaha fondu**Aktíva***Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012*

Císlo riadku	Dlhopisy podľa meny oceňované reálnou hodnotou	31.12.2013	31.12.2012
1.	Dlhopisy denominované v EUR	30 510 357	29 201 810
3	Spolu:	30 510 357	29 201 810

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

Císlo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	3 104 160
5.	Do dvoch rokov	3 862 758	2 086 521
6.	Do piatich rokov	24 365 264	24 011 129
7.	Nad päť rokov	2 282 335	-
	Spolu	30 510 357	29 201 810

Císlo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	3 104 160
3.	Do šiestich mesiacov	-	2 086 259
4.	Do jedného roka	-	2 086 521
5.	Do dvoch rokov	3 862 758	-
6.	Do piatich rokov	24 365 264	21 924 870
7.	Nad päť rokov	2282335	-
	Spolu	30 510 357	29 201 810

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

Císlo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012
a.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	30 510 357	29 201 810
b.1.	nezaložené	30 510 357	29 201 810
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	30 510 357	29 201 810

DIČ

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

ÚČ FOND 3-02

5. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky sú tvorené termínovanými vkladmi v bankách, splatných do 1 roka. Spoločnosť nevykazovala krátkodobé termínované vklady k 31. decembru 2013

Č.r.	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-
4.	do jedného roka	-	1 113 658
	Spolu:		1 113 658

Č.r.	5. II. EUR krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	do jedného mesiaca	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	1 113 658
4.	do jedného roka	-	-
	Spolu:		1 113 658

6. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	3 277 788	4 462 685
	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúčtet súvaha	3 277 788	4 462 685
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	3 277 788	4 462 685

PASÍVA**2. Záväzky z ukončenia sporenia**

Č.r.	2. Záväzky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2013	31.12.2012
1.	Záväzky z ukončenia sporenia/účasti	18 000	14 738
2.	Záväzky z vrátenia podielov	18 000	14 738

3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti

Č.r.	3. Záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2013	31.12.2012
1.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	43 952	52 198
2.	Záväzky z vrátenia podielov	43 952	52 198

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

7. Ostatné záväzky

Č.r.	6. Ostatné záväzky	31.12.2013	31.12.2012
1.	Záväzky voči depozitárovi	5 565	5 487
2.	Daň vyberaná zrážkou	24 950	16 236
3.	Záväzky z obchodného styku	5 520	4 224
	Spolu	36 035	25 947

8. Podielové listy/doplňkové dôchodkové jednotky

Položka	31.12.2013	31.12.2012
Stav k 1. 1.	32 953 042	32 297 002
Prírastky	18 445 851	18 523 337
Úbytky	(18 897 195)	(17 867 297)
Stav k 31. 12.2013	32 501 698	32 953 042

Výkaz ziskov a strát

1. Výnosy z úrokov

Č.r.	1.1. Úroky	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	13 088	95 431
4.	Dlhové cenné papiere	1 495 547	1 218 809
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	1 508 635	1 314 240

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

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	31.12.2013	31.12.2012
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	215 543	1 005 397
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	215 543	1 005 397

i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové poplatky a iné poplatky	31.12.2013	31.12.2012
1.	Bankové poplatky	(12 864)	(12 608)
2.	Burzové poplatky		
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(1 379)	(1 338)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov		
	Spolu	(14 243)	(13 946)

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	31.12.2013	31.12.2012
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(330 304)	(333 447)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(157 418)	(206 687)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(29 659)	(29 117)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(5 520)	(4 224)
III.	Náklady spolu:	(522 901)	(573 475)

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

F. Prehľad o iných aktívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných aktív	31.12.2013	31.12.2012
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	-	-
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	30 510 357	29 201 810
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	30 510 357	29 201 810

Prehľad o iných pasívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných pasív	31.12.2013	31.12.2012
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	-	-
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 31. 12. 2013**

Spoločnosť v skupine	Pohľadávka	Záväzok	Popis
STABILITA, d.d.s, a. s.		43 952	odplata za správu

DIČ

ÚČ FOND 3-02

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

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. 12. 2013

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	30 510 357	-	-	30 510 357
Podielové listy	-	-	-	0
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	3 277 788	-	-	3 277 788
Aktíva spolu	33 788 145			33 788 145
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	18 000	-	-	18 000
Závazky voči správcovskej spoločnosti	43 952	-	-	43 952
Deriváty	-	-	-	-
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	36 035	-	-	36 035
Účty účastníkov sporenia	32 501 698	-	-	32 501 698
Zisk/strata fondu	1 188 460	-	-	1 188 460
Pasíva spolu	33 788 145			33 788 145

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. 12. 2012

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	29 201 810	-	-	29 201 810
Podielové listy	0	-	-	0
Krátkodobé pohľadávky	1 113 658	-	-	1 113 658
Deriváty	0	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	4 462 685	-	-	4 462 685
Aktíva spolu	34 778 153			34 778 153
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	14 738	-	-	14 738
Závazky voči správcovskej spoločnosti	52 198	-	-	52 198
Deriváty	0	-	-	0
Repoobchody	0	-	-	0
Ostatné záväzky	25 947	-	-	25 947
Účty účastníkov sporenia	32 953 042	-	-	32 953 042
Zisk/strata fondu	1 732 228	-	-	1 732 228
Pasíva spolu	34 778 153			34 778 153

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

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

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	-	-	-	28 228 022	2 282 335	-	30 510 357
Podielové listy	-	-	-	-	-	-	0
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	0
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekv.	3 277 788	-	-	-	-	-	3 277 788
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	-	0
Aktíva spolu	3 277 788	-	-	28 228 022	2 282 335	-	33 788 145
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti	-	18 000	-	-	-	-	18 000
Závazky voči DDS	43 952	-	-	-	-	-	43 952
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	0
Ostatné záväzky	36 035	-	-	-	-	-	36 035
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	32 501 698	32 501 698
Zisk/strata fondu	-	-	-	-	-	1188460	1 188 460
Pasíva spolu	79 987	18 000	-	-	-	33 690 158	33 788 145

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

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	-	3 104 160	4 172 780	21 924 870	-	-	29 201 810
Podielové listy	-	-	-	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	-	1113658	-	-	-	-	1 113 658
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekv.	4 462 685	-	-	-	-	-	4 462 685
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	-	0
Aktíva spolu	4 462 685	4 217 818	4 172 780	21 924 870	-	-	34 778 153
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti	-	14 738	-	-	-	-	14 738
Závazky voči DDS	52 198	-	-	-	-	-	52 198
Deriváty	-	-	-	-	-	-	0
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	0
Ostatné záväzky	25 947	-	-	-	-	-	25 947
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	32 953 042	32 953 042
Zisk/strata fondu	-	-	-	-	-	1 732 228	1 732 228
Pasíva spolu	78 145	14 738	-	-	-	34 685 270	34 778 153

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 výplatného dôchodkového fondu je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia výplatného dôchodkového fondu. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri nízkej a strednej úrovni rizika založenej na vyváženej alokácii majetku medzi a dlhopisovou a peňažnou zložkou. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti o investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu.

Rizikový profil výplatného dôchodkového fondu vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje najviac takú mieru rizika spojenú s investovaním majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde, aká je ešte právne prípustná pri investovaní s majetkom vo vyvážených dôchodkových fondoch starobného dôchodkového sporenia podľa zákona o DSS.

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

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

Keďže trhovú hodnotu majetku vo výplatnom 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 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 účtovného roka 2013 až po dátum vyhotovenia výkazov a poznámok k tejto účtovnej závierke vo výplatnom dôchodkovom fonde nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili skutočnosti v nej uvedené.

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

Výplatný doplnkový dôchodkový fond: Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.

Stav ku dňu: 31. 12. 2013

Výkaz aktív a pasív doplnkového dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur 31.12.2013	Hodnota v tis. eur 31.12.2012	Hodnota v tis. eur 31.12.2011
a	b	c	1	1	1
I.	Investičný majetok	1	30 510	30 315	32 997
1.	Dlhopisy	2	30 510	29 201	22 853
a)	bez kupónov	3	0	0	0
b)	s kupónmi	4	30 510	29 201	22 853
2.	Akcie	5	0	0	0
3.	Podielové listy	6	0	0	0
a)	otvorených podielových fondov	7	0		
b)	ostatné	8			
4.	Krátkodobé pohľadávky	9	0	1 114	9 727
5.	Dlhodobé pohľadávky	10	0	0	0
6.	Obrátené repoobchody	11	0	0	0
7.	Deriváty	12	0	0	0
II.	Neinvestičný majetok	13	3 278	4 463	1
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. pr.	14	3 278	4 463	1
9.	Ostatný majetok	15	0	0	0
	Aktíva v d.dôchodkovom fonde spolu	16	33 788	34 778	32 998
I.	Závazky	17	98	93	50
1.	Závazky voči bankám	18			
2.	Závazky z ukončenia účasti	19	18	15	14
3.	Závazky voči d. dôchodkovej spoločnosti	20	44	52	27
4.	Závazky z derivátových operácií	21	0	0	0
5.	Repoobchody	22	0	0	0
6.	Ostatné záväzky	23	36	26	9
II.	Vlastné imanie	24	33 690	34 685	32 530
1.	DDJ na osobných účtoch účastníkov/poberateľov	25	32 502	32 953	32 297
	Pasíva v d.dôchodkovom fonde spolu	26	33 788	34 778	32 580

Výkaz výnosov a nákladov doplnkového dôchodkového fondu

Označenie	Položka	č.r.	Hodnota v tis. eur 31.12.2013	Hodnota v tis. eur 31.12.2012	Hodnota v tis. eur 31.12.2011
1.	Výnosy z úrokov	1	1 509	1 314	1075
2.	Výnosy z podielových listov	2	216		
3.	Výnosy z dividend	3			
4./a.	Čistý zisk/strata z operácií s CP	4		1 005	(460)
5./b.	Čistý zisk/strata z devízových operácií	5		0	0
6./c.	Čistý zisk/strata z derivátových operácií	6		0	0
7./d.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	7	1	0	0
I.	Výnos z majetku vo fonde	8	1 726	2 320	616
f.	Transakčné náklady	9	(1)	(1)	(1)
g.	Bankové a iné poplatky	10	(13)	(13)	(11)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	11	1 711	2 306	604
h.	Náklady na financovanie fondu	12	(0)	(0)	(0)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	13	1 711	2 306	604
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	14	(487)	(540)	(334)
j.	Náklady na odplaty za činnosť depozitára	15	(30)	(29)	(33)
k.	Náklady na audit	16	6	(4)	(4)
IV.	Zisk/strata d.dôchodkového fondu	16	1 188	1 736	233