

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

31. DECEMBER 2016

STABILITA, d.d.s., a.s.
Stabilita príspevkový d.d.f.
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu správcovskej spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s.:

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu STABILITA, d.d.s., a.s., Stabilita príspevkový d.d.f. (ďalej len „fond“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2016 a výsledky jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané auditorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu STABILITA, d.d.s., a.s., Stabilita príspevkový d.d.f. za rok končiaci sa 31. decembra 2015 vykonal iný audítor, ktorý dňa 15. januára 2016 vyjadril k tejto účtovnej závierke nepodmienенý názor.

STABILITA, d.d.s., a.s., Stabilita príspevkový d.d.f. nemá povinnosť zostaviť výročnú správu. Výročnú správu zostavuje správcovská spoločnosť STABILITA, d.d.s., a.s.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. zodpovedá za zostavenie účtovnej závierky fondu tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

Bratislava 2. marca 2017

Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia SKAu č. 865

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA doplnkového dôchodkového fondu k 31. 12. 2016

LEI

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

Účtovná závierka

☒ riadna
☐ mimoriadna ☒ schválená
☐ priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac rok
 od 0 1 2 0 1 6
 do 1 2 2 0 1 6

IČO

3 6 7 1 8 5 5 6

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

Bezprostredne predchádzajúce
účtovné obdobie (mesiac rok)

od 0 1 2 0 1 5
 do 1 2 2 0 1 5

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02)

Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02)

Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

B A Č Í K O V A 5

PSČ

0 4 0 0 1

Obec

K O Š I C E

Smerové číslo telefónu

0 0 5 5

Telefón

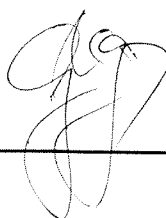
7 2 7 9 8 3 6

Fax

E-mail

s n i t i l a @ s t a b i l i t a . s k

Zostavená dňa: 9.2.2017	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválená dňa:	




3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

S Ú V A H A k 31. 12. 2016
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2016	31.12.2015
a	b		1	1
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	232 392 846	209 075 888
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	159 816 340	159 118 105
a)	bez kupónov	6	-	-
b)	s kupónmi	7	159 826 340	159 118 105
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	71 092 679	49 588 686
a)	otvorených podielových fondov	14	71 092 679	49 588 686
b)	ostatné	15	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	214	-
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	1 473 613	369 096
8.	Drahé kovy	25		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	25 640 981	42 053 869
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	25 640 981	30 743 058
10.	Ostatný majetok	28	0	11 310 811
	Aktíva spolu	29	258 033 827	251 129 756

LEI

ÚČ FOND 1-02

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

S Ú V A H A k 31. 12. 2016
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2016	31.12.2015
a	b		1	1
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	1 909 828	12 739 337
1.	Závazky voči bankám	31	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	6 821	7 229
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	339 238	337 614
4.	Deriváty	34	1 482 351	878 258
5.	Repoobchody	35	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	-	-
7.	Ostatné záväzky	37	81 417	11 516 235
II.	Vlastné imanie	38	256 123 999	238 390 419
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplňkové dôchodkové jednotky	39	249 251 477	249 337 997
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	6 872 522	(10 947 577)
	Pasíva spolu	41	258 033 827	251 129 756

Názov spravovaného fondu

[illegible]

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách
za 12 mesiacov roka 2016

Označenie	POLOŽKA	Číslo riadku	Obdobie od 1.1.2016 - 31.12. 2016	Obdobie od 1.1.2015 - 31.12. 2015
a	b		1	1
1.	Výnosy z úrokov	1	7 656 471	8 607 859
1.1.	úroky	2	7 656 471	8 607 859
1.2/a.	výsledok zaistenia	3	-	-
1.3/b.	zniženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	5	1 452 872	(760 082)
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	1 330 309	1 815 675
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	3 923 292	(15 246 532)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	2 753 869	5 394 192
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	(6 376 161)	(5 683 337)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	12	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	316 293	330 712
I.	Výnos z majetku vo fonde	14	11 056 945	(5 541 513)
h.	Transakčné náklady	15	(41 129)	(12 292)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(4 469)	(1 159)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	11 011 348	(5 554 964)
j.	Náklady na financovanie fondu	18	-	-
j.1.	náklady na úroky	19	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	21	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	22	11 011 348	(5 554 964)
k.	Náklady na:	23	(4 138 826)	(5 392 613)
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(3 885 283)	(4 117 311)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25	(0)	(1 039 181)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(215 143)	(219 273)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(38 400)	(16 848)
A.	Zisk alebo strata	28	6 872 522	(10 947 577)

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej k 31. decembru 2016
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

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

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

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

Tento štatút bol zmenený rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte a schválený riadnym Valným zhromaždením dňa 13. 5. 2008 v súlade s rozhodnutím NBS z 1. 4. 2008 OPK 3844/2008-PLP. Tieto zmeny boli zverejnené na internetovej stránke spoločnosti uverejnením úplného znenia štatútu s upozornením, že došlo k zmenám.

Dňa 10. 3. 2009 došlo k zmene štatútov v súvislosti so zavedením doplnkovej dôchodkovej jednotky v zmysle zákona 650/2004 Z. z. § 87 písmeno i). Štatút bol schválený Valným zhromaždením dňa 10. marca 2009, v súlade s rozhodnutím NBS dňa 5. 3. 2009 č. OPK-2864-1/2009. Spoločnosť zaviedla doplnkovú dôchodkovú jednotku od 1. 6. 2009, hodnotiacim obdobím sa stal jeden kalendárny deň.

Dňa 26. 1. 2010 došlo k zmene štatútu v súvislosti s novelou zákona 650/2004 Z.z. ktorá sa dotýkala najmä zabezpečenia odbornej starostlivosti zamestnancov, zavedenia limitu pre výšku poplatkov za správu fondov, zavedenia odplaty za zhodnotenie majetku vo fondoch, zmeny odplaty za prestup účastníka do inej DDS a zmeny odplaty za odstúpné. Štatút bol schválený Valným zhromaždením zo dňa 26. 1. 2010 a bol podpísaný členmi predstavenstva v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 24. 2. 2010 č. OPK 1473-1-2010.

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

Aktuálny štatút príspevkového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 11.12.2014 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

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

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

Investičná stratégia príspevkového dôchodkového fondu je vyvážená, jej cieľom je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku medzi akciovú zložku na jednej strane a dlhopisovú a peňažnú zložku na strane druhej pri čiastočnom eliminovaní menového rizika. Akciová zložka nepresiahne 35 % majetku v príspevkovom dôchodkovom fonde. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a zo štatútu fondu.

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

Spoločnosť primerane a s odbornou starostlivosťou môže použiť na účely investovania okrem pravidiel a postupov súvisiacich s riadením rizík v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde podľa § 53 až § 55 zákona o DDS aj rating emitenta, emisného programu resp. konkrétnej emisie na hodnotenie rizika spojeného s investovaním majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom.

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

Obchodné meno správcovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde

Príspevkový dôchodkový fond spravuje doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s. so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, IČO 36 718 556. Spoločnosť je zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Košice I., odd. Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť je akciovou spoločnosťou, ktorej predmetom činnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia.

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

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2016

<i>Meno</i>	<i>Funkcia</i>
Ing. Peter Gregor	predseda
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda
Ing. Boris Gubrianský	člen

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Informácie o nepretržitom trvaní doplnkového dôchodkového fondu

Spoločnosť vykonáva správu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde samostatne vo svojom mene a v záujme účastníkov sporenia (ďalej len „účastník“). Spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v doplnkovom dôchodkovom fonde oddelene od svojho majetku a zostavuje samostatnú účtovnú závierku doplnkového dôchodkového fondu podľa ustanovení § 30 zákona o DDS.

Majetok spravovaný v doplnkovom dôchodkovom fonde nie je majetkom spoločnosti, individuálna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu nie je konsolidovaná do účtovnej závierky spoločnosti. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Účtovná závierka k 31. 12. 2016 pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k jednotlivým položkám účtovnej závierky za obdobie od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016, bola zostavená v súlade s Opatrením MF SR z 24. septembra 2014 MF/18007/20174-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. Decembra č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek 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 pokračovanie príspevkového dôchodkového fondu vo svojej činnosti.

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

- Zásady hospodárenia s majetkom v príspevkovom dôchodkovom fonde

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

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

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

V porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, metód oceňovania a odpisovania položiek účtovnej závierky v porovnaní s predchádzajúcim obdobím Opatrením MF/18007/2014-74 sa upravuje usporiadanie položiek účtovnej závierky v časti „Poznámky“ s účinnosťou od 31. decembra 2014.

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

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

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

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

- cenné papíre

Dlhové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou, bez transakčných nákladov. Ak bol cenný papier nakúpený spolu s alikvotným úrokovým výnosom, jeho hodnota sa zachytí na príslušnom analytickom účte k danému cennému papieru. Majetkové cenné papiere (podielové listy) sa pri ich obstaraní

oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere preceňované na reálnu hodnotu k poslednému dňu kalendárneho mesiaca.

Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú na ťarchu alebo v prospech analytického účtovýkazu ziskov a strát. Rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a reálnou hodnotou je výnos alebo náklad. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu, spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť oceňuje cenné papiere reálnou hodnotou v súlade so štatútom doplnkového dôchodkového fondu, informačným prospektom doplnkového dôchodkového fondu a v súlade s právnymi predpismi /najmä zákon o DDS a Opatrenie NBS č. 180/2012 Z. z. z 12. júna 2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Reálnou hodnotou finančného nástroja sa rozumie cena, ktorú možno dosiahnuť pri obchode s finančným nástrojom v nezávislej transakcii medzi informovanými a dobrovoľne zúčastnenými stranami. Reálnou hodnotou finančného nástroja je aktuálna trhovú cenu 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 Národnej banky Slovenska 180/2012 v znení neskorších predpisov o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde.

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

- *krátkodobé pohľadávky*

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky na termínovaných účtoch v jednotlivých bankách splatné do 1 roka. Úroky z termínovaných vkladov sú časovo rozlišované a účtované do období, s ktorými časovo a vecne súvisia. Výnosy, ktoré budú prijaté v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako príjmy budúcich období.

- derivátv

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 budúcu dátumu. Spoločnosť preceňuje deriváty na reálnu hodnotu denne, ich precenenie je zachytené v účtovníctve ku dňu účtovnej závierky fondu.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa účtujú na účty derivátov ako aktívna alebo pasívna položka so súvťažným zápisom na účet „Zisky zo zaistovacích derivátov“ alebo na účet „Straty zo zaistovacích derivátov“.

- 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

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

nevýznamné riziko zmeny svojej hodnoty a to najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín a štátne pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

- ostatný majetok

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

-ostatné záväzky

Ostatné aktíva sa účtujú v obstarávacej cene a ostatné pasíva sa účtujú v nominálnej hodnote. Ostatné aktíva/pasíva sa týkajú nákupu/predaja cenných papierov, ktoré neboli finančne vysporiadané ku dňu účtovnej závierky.

B5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu prevodu cenného papiera je deň pripísania na účet alebo odpísania z účtu cenných papierov u člena centrálneho depozitára cenných papierov. V čase dohodnutia obchodu o nákupe alebo predaji cenného papiera spoločnosť účtuje o pohľadávke a záväzku z titulu tejto transakcie, ktorá sa do dňa prevodu cenného papiera preceňuje na reálnu hodnotu. Deň uskutočnenia účtovného prípadu nadobudnutia derivátu je deň uzavretia zmluvy o ňom. Deň uskutočnenia účtovného prípadu zániku derivátu je deň jeho expirácie.

Ostatné doplňujúce informácie

Odplata za správu a zhodnotenie majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu fondu a odplatu za zhodnotenie v zmysle § 35a a § 35b zákona o DDS. Odplata za správu príspevkového d.d.f. predstavuje za rok 2016 1,6 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f. Odplata za správu sa do záväzkov zahŕňa denne, platí sa mesačne, a to za ukončený kalendárny mesiac správy vo výške percentuálnej sadzby, uvedenej vyššie. Základom pre výpočet je 1/12 priemernej ročnej čistej hodnoty majetku Príspevkového d.d.f. za ukončený mesiac správy.

Odplata za zhodnotenie sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca, uvedeného v prílohe zákona 650/2004 Z.z. Spoločnosť nemá nárok na odplatu za zhodnotenie v prípade, ak vypočítaná suma podľa vzorca má zápornú hodnotu.

Odplata za výkon činnosti depozitára

Odplata za výkon činnosti depozitára sa uhrádza z majetku Príspevkového d.d.f. a jej výška je závislá od celkovej výšky čistej hodnoty majetku v Doplnkových dôchodkových fondoch spravovaných DDS. Celková výška odplaty za výkon činnosti depozitára sa vypočíta ako (sadzba x NAV) : 365 x príslušný počet dní kalendárneho mesiaca, za ktorý sa odplata za výkon činnosti depozitára vypočítava, pričom pod sadzbou sa rozumie jedna zo sadzieb uvedených nasledovne:

<i>nad</i>	<i>do</i>	<i>sadzba</i>	<i>z objemu nad</i>
	180 000 000	0,038%	
180 000 000	320 000 000	68 400 EUR + 0,025%	180 000 000
320 000 000	370 000 000	103 400 EUR + 0,022%	320 000 000
370 000 000		114 400 EUR + 0,020%	370 000 000

Výška odplaty sa vypočíta na dennej báze, a to alikvotne z celkovej výšky čistej hodnoty majetku fondu, ktorý spravuje spoločnosť. Odplata sa uhrádza vždy za ukončený kalendárny mesiac.

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Odplata za prestop

Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období jedného roka 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 od uzatvorenia účastníckej zmluvy uplynul viac ako rok.

Odplata za odstupné

Spoločnosť má právo na odplatu za odstupné vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa Zákona o DDS účinného do 31.12.2013, ak odstupné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1. 1. 2014.

Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

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

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

V prípade sporných a pochybných pohľadáv spoločnosť vytvorí v príspevkovom dôchodkovom fonde opravné položky k takémuto majetku.

Počas roka 2016 sa vo fonde nevyskytoval žiaden majetok, ktorý by oprávňoval spoločnosť vykazovať opravné položky, prípadne rezervy.

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

C. Prehľad o peňažných tokoch k 31. 12. 2016

Označenie	Položky	Cash flow k 31.12.2016	Cash flow k 31.12.2015
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	7 656 471	8 607 858
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(214)	(369 096)
3.	Náklady na úroky, odpłaty a provízie (-)	(4 184 423)	-
4.	Závázky z úrokov, odplát a provízií (+)	376 892	-
5.	Výnosy z dividend(+)	1 330 309	
6.	Pohľadávky z dividendy (-)	-	-
7.	Obrát strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	167 562 070	(295 407 026)
8.	Pohľadávky za prdané cednné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrát strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(180 515 897)	268 027 336
10.	Závázky na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Závázky voči dodávateľom (+)	-	344 843
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Závázok na zrážkovú daň z príjmov (+)	5 364	4 211
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(7 769 427)	(18 791 874)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závázky z obstarania nehnuteľností	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	38 120 785	45 931 503
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(38 207 304)	(24 661 657)
23.	Závázky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závázky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závázky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(86 519)	21 269 846
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	2 753 869	7 193 041
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(5 102 077)	9 671 013
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	30 743 058	21 072 045
VII.	peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	25 640 981	30 743 058

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2016

Označenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	1
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	238 390 419	237 589 934
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	49 068 362	45 931 503
2.	Zisk alebo strata fondu	6 872 522	(10 947 577)
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	(38 207 304)	(34 183 441)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	17 733 580	800 485
A.	Čistý majetok na konci obdobia	256 123 999	238 390 419
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	6 383 922 308	6 108 451 525
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,040120	0,039026

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok účastníkov sporenia k 1. 1. 2016. Upísané príspevky predstavujú príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov. Položka prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky predstavuje vyplatené dávky účastníkom a poberateľom dávok, vrátane vyplatených nárokov oprávneným osobám a kladný výnos fondu v súlade so zákonom o DDS.

Ak účastník požiadava o vyplácanie dočasného doplnkového starobného dôchodku alebo dočasného doplnkového výsluhového dôchodku, prevedie sa jeho majetok zodpovedajúci aktuálnej hodnote osobného účtu účastníka ku dňu prevedenia tohto majetku, zníženého o výšku jednorazového vyrovnania, ak o jednorazové vyrovnanie účastník požiadal, do výplatného doplnkového dôchodkového fondu.

Doplňková dôchodková jednotka evidovaná na osobnom účte účastníka vyjadruje podiel účastníka na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa každý deň s presnosťou na 6 desatinných miest. Hodnota podielu DJ 0,040120 je hodnota k 2.1.2017 vypočítaná z hodnoty NAV k 30.12.2016 a zahŕňa čisté zhodnotenie, vrátane výnosov a jednotlivých odplát správcovskej spoločnosti a depozitárovi.

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

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 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny	31.12.2016	31.12.2015
1.	Dlhopisy denominované v EUR	98 960 570	104 075 662
2.	Dlhopisy denominované v USD	60 865 770	55 042 444
3.	Dlhopisy denominované v BRL	0	0
4.	Dlhopisy denominované v TRY	0	0
	Spolu	159 826 340	159 118 106

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015

Císlo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	1 032 165
7.	Nad päť rokov	98 960 570	103 043 497
	Spolu	98 960 570	104 075 662

Číslo riadku	2. I. USD dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka		-
5.	Do dvoch rokov		-
6.	Do piatich rokov	1 987 460	-
7.	Nad päť rokov	58 878 310	55 042 444
	Spolu	60 865 770	55 042 444

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015

Číslo riadku	2. II. EUR dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	3 117 786
6.	Do piatich rokov	24 032 562	10 386 958
7.	Nad päť rokov	74 928 008	90 570 918
	Spolu	98 960 570	104 075 662

Číslo riadku	2. II. USD dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roka	-	950 278
5.	Do dvoch rokov	2 064 387	-
6.	Do piatich rokov	10 114 064	18 304 216
7.	Nad päť rokov	48 687 319	35 787 950
	Spolu	60 865 770	55 042 444

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých mien k 31. 12. 2016 a k 31. 12. 2015

Číslo riadku	2.III. EUR dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	98 960 570	104 075 662
2.1.	nezaložené	98 960 570	104 075 662
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	98 960 570	104 075 662

Číslo riadku	2.III. USD dlhopisy oceňované RH	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015
1.	<i>Dlhopisy bez kupónov</i>	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	<i>Dlhopisy s kupónmi</i>	60 865 770	55 042 444
2.1.	nezaložené	60 865 770	55 042 444
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	60 865 770	55 042 444

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

7. Deriváty s aktívnym zostatkom (riadok 24 súvahy)

Č. r.	7. I. Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2016	31.12.2015
1.	úrokové	1 165 806	369 096
1.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	1 165 806	369 096
2	menové	299 227	-
2.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
2.2.	vyrovňované v čistom	299 227	-
3.	akciové	8 580	-
3.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
3.2.	vyrovňované v čistom	8 580	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
4.2.	vyrovňované v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	1 473 613	369 096

Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 2016 a k 31.12.2015

Č. riad.	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca	8 580	-
2.	do troch mesiacov	200 511	-
3.	do šiestich mesiacov	98 717	-
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	1 165 806	369 096
	Spolu	1 473 613	369 096

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

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

Položka peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov pozostáva zo zostatkov na účtoch v bankách v jednotlivých menách k 31. decembru 2016.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. 12. 2016 a k 31. 12. 2015

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	18 580 179	30 743 058
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúččet súvaha	18 580 179	30 743 058
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	18 580 179	30 743 058
6.	Ostatný majetok	-	-
	Spolu:	18 580 179	30 743 058

Č.r.	9. II. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	7 060 577	18 351 740
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	-	-
	Medzisúčet súvaha	7 060 577	18 351 740
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	7 060 577	18 351 740

Č.r.	9. III. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v CHF	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	140	139
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac 3 mesiace	-	-
	Medzisúččet súvaha	140	139
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	140	139

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Č.r.	9. IV. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v HUF	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	85	83
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	-	-
	Medzisúčet súvaha	85	83
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	85	83

10. Ostatný majetok (riadok 28 súvahy)

Č.r.	10. Ostatný majetok	31.12.2016	31.12.2015
1.	Ostatný majetok - pohľadávky z obchodného styku	0	11 310 811
2.	Spolu	0	11 310 811

PASÍVA

2. Závazky z ukončenia účasti (riadok 32 súvahy)

Č.r.	2. Závazky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2016	31.12.2015
1.	Závazky z ukončenia sporenia/účasti	6 821	7 229
2.	Spolu	6 821	7 229

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti (riadok 33 súvahy)

Č.r.	3. Závazky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	Závazky voči správčovskej spoločnosti	339 238	337 614
2.	Spolu	339 238	337 614

4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 34 súvahy)

Č. r.	4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom	31.12.2016	31.12.2015
1.	úrokové	721 068	
1.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
1.2.	vyrovňované v čistom	721 068	
2.	menové	759 248	878 258
2.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
2.2.	vyrovňované v čistom	759 248	878 258
3.	akciové	2 035	-
3.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
3.2.	vyrovňované v čistom	2 035	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovňované v hrubom	-	-
4.2.	vyrovňované v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu:	1 482 351	878 258

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti:

Č. r.	4. II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	do jedného mesiaca		441 688
2.	do troch mesiacov	761 283	
3.	do šiestich mesiacov		436 570
4.	do jedného roka	-	-
5.	nad jeden rok	721 068	
	Spolu	1 482 351	878 258

7. Ostatné záväzky (riadok 37 súvahy)

Č.r.	6. Ostatné záväzky	31.12.2016	31.12.2015
1.	Záväzky voči depozitárovi	37 654	37 168
2.	Daň vyberaná zrážkou	5 364	4 211
3.	Iné záväzky:	38 400	11 474 856
3a)	záväzky z nákupu CP	0	11 458 008
3b)	záväzky voči audítorm	38 400	16 848
4.	Spolu	81 417	11 516 235

Ostatné záväzky predstavujú odplatu depozitárovi, poplatky za úschovu a správu cenných papierov, daň z vyplatených dávok, záväzky z nakúpených cenných papierov, vypsoriadaných v nasledujúcom mesiaci.

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

Položka	31.12.2016	31.12.2015
Stav k 1. 1.	249 337 997	228 068 151
Prírastky na osobných účtoch	49 068 362	45 931 503
Úbytky na osobných účtoch	(49 154 882)	(24 661 657)
Stav k 31. 12.2016	249 251 477	249 337 997

Položka „prírastky na osobných účtoch“ predstavuje príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov. Položka „úbytky na osobných účtoch“ predstavuje dávky vyplácané účastníkom a poberateľom dávok, vrátane vyplatených nárokov oprávneným osobám a dedičom, ako aj kladný výnos tohto príspevkového doplnkového dôchodkového fondu, a to v súlade so zákonom o DDS.

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

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

Č.r.	1.1. Úroky	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	1 996	4 248
4.	Dlhové cenné papiere	7 654 475	8 603 611
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	7 656 471	8 607 859

2. Výnosy z podielových listov

Č.r.	2. Výnosy z podielových listov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Otvorené podielové fondy	1452872	(760 082)
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	1452872	(760 082)

3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Č.r.	3. Dividendy	31.12.2016	31.12.2015
1.	EUR	(379 921)	1 815 675
2.	USD	1 710 230	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu:	1 330 309	1 815 675

4. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Č.r.	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	31.12.2016	31.12.2015
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	3 923 292	(15 246 532)
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	3 923 292	(15 246 532)

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bankové poplatky	(4 469)	(1 159)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(41 129)	(12 292)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(45 597)	(13 451)

k. Náklady na odplatu za správu fondu a služby depozitára

Č.r.	k. Náklady na:	31.12.2016	31.12.2015
k.1	Náklady na odplatu za správu fondu	(3 885 283)	(4 117 311)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(0)	(1 039 181)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(215 143)	(219 273)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(38 400)	(16 848)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(4 138 826)	(5 392 613)

A. Zisk alebo strata

Spoločnosť dosiahla v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde za rok 2016 zisk vo výške 6 872 522 eur.

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

Označenie	Položka iných aktív	31.12.2016	31.12.2015
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	163 160 478	98 741 618
4.	Pohľadávky z európskych opcíí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcíí	-	-
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	230 909 019	208 706 792
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	394 069 497	307 448 410

LEI

ÚČ FOND 3-02

3 1 5 7 0 0 N 2 Y S I 1 O V A C P N 5 0

Názov spravovaného fondu

P r í s p e v k o v ý d. d. f.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2015

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	104 075 662	55 042 444	-	159 118 106
Podielové listy	44 186 188	5 402 498	-	49 588 686
Krátkodobé pohľadávky	0	-	-	0
Deriváty	369 096	-	-	369 096
Ostatný majetok	11 310 811	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	12 391 096	18 351 740	222	30 743 058
Aktíva spolu	172 332 853	78 796 682	222	251 129 756
Pasíva				
Závazky z ukončenia účasti	7 229	-	-	7 229
Závazky voči správ. spoločnosti	337 614	-	-	337 614
Deriváty	878 258	-	-	878 258
Repoobchody	0	-	-	0
Ostatné záväzky	11 516 235	-	-	11 516 235
Účty účastníkov sporenia	249 337 997	-	-	249 337 997
Zisk/strata fondu	(10 947 577)	-	-	(10 947 577)
Pasíva spolu	251 129 756	-	-	251 129 756

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2016

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	-	-	-	1 987 460	157 838 880	-	159 826 340
Podielové listy	-	-	-	-	-	71 092 679	71 092 679
Krátkodobé pohľadávky	-	214	-	-	-	-	214
Deriváty	8 580	200 511	98 717	-	1 165 806	-	1 473 613
Peňažné prostriedky a ekv.	25 640 981	-	-	-	-	-	25 640 981
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	-	0
Aktíva spolu	25 649 561	200 724	98 717	1 987 460	159 004 686	71 092 679	258 033 827
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	6 821	6 821
Závazky voči DDS	339 238	-	-	-	-	-	339 238
Deriváty	-	761 283	-	-	721 068	-	1 482 351
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	81 417	-	-	-	-	-	81 417
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	249 251 477	249 251 477
Zisk/strata fondu	6 872 522	-	-	-	-	-	6 872 522
Pasíva spolu	7 293 177	761 283	0	0	721 068	249 258 298	258 033 827

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2015

	0-1 mesiac	1-3 mesiace	3m-1 rok	1rok-5 rokov	nad 5 rokov	Neurčené	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy	-	-	-	1 032 165	158 085 941		159 118 106
Podielové listy	-	-	-	-	-	49 588 686	49 588 686
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Deriváty	-	-	-	369 096	-	-	369 096
Peňažné prostriedky a ekv.	30 743 058	-	-	-	-	-	30 743 058
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	11 310 811	11 310 811
Aktíva spolu	30 743 058	0	0	1 401 261	158 085 941	60 899 497	251 129 756
Pasíva							
Závazky z ukončenia účasti	-	-	-	-	-	7 229	7 229
Závazky voči DDS	337 614	-	-	-	-	-	337 614
Deriváty	441 688	-	436 570	-	-	-	878 258
Repoobchody	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	11 516 235	-	-	-	-	-	11 516 235
Účty účastníkov sporenia	-	-	-	-	-	249 337 997	249 337 997
Zisk/strata fondu	(10 947 577)	-	-	-	-	-	(10 947 577)
Pasíva spolu	23 243 114	0	436 570	0	0	249 345 226	251 129 756

Informácie o riadení rizík

Spoločnosť pri riadení rizík v doplnkových dôchodkových fondoch postupuje v zmysle platného znenia štatútu doplnkového dôchodkového fondu a zákonom o DDS. Investičná stratégia príspevkového dôchodkového fondu je vyvážená, prihliada na účel zriadenia príspevkového dôchodkového fondu. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri strednej úrovni rizika založenej na vyváženej alokácii majetku medzi akciové investície na jednej strane a dlhopisové a peňažné investície na strane druhej a pri čiastočnom eliminovaní úrokového a menového rizika. Prostriedky v príspevkovom dôchodkovom fonde vyčlenené na iné ako akciové investície môžu v prevažnej miere smerovať do dlhopisových investícií.

Ďalšie obmedzenia a podrobnosti o investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu. Rizikový profil príspevkového dôchodkového fondu vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje najviac takú mieru rizika spojenú s investovaním majetku, aká je ešte právne prípustná pri investovaní s majetkom vo vyvážených dôchodkových fondoch starobného dôchodkového sporenia podľa zákona o DSS.

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

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

Menové riziko sa prejavuje ako zmena výmenných kurzov jednotlivých mien, ktorá okrem trhovej hodnoty cenného papiera ovplyvňuje aj samotnú výšku vyplácaného kupónu. Spoločnosť preto v súlade s platnou legislatívou o dôchodkovom sporení a štatútom doplnkového dôchodkového fondu realizuje obchody na

3	1	5	7	0	0	N	2	Y	S	I	1	O	V	A	C	P	N	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

obmedzenie menového rizika, ktorými eliminuje možné kurzové straty v prípade posilnenia domácej meny voči mene, v ktorej bol cenný papier denominovaný. Na elimináciu rizika môže spoločnosť v zmysle platnej legislatívy a štatútu využívať menové deriváty, napr. forward, menový swap, menová opcia.

Kreditným (úverovým) rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce z toho, že zmluvná protistrana, dlžník resp. emitent, nebude schopný plniť svoje záväzky vplyvom zhoršenia svojej finančnej situácie, nebude ochotný svoje záväzky plniť resp. zo zhoršeného trhového vnímania bonity protistrany, čo môže mať za následok pokles hodnoty cenných papierov na trhu a tým pádom vznik straty pre investujúcu spoločnosť. Spoločnosť sa pri kúpe cenných papierov do svojho portfólia rozhoduje na základe fundamentov a ratingu emitujúcej spoločnosti resp. príslušného cenného papiera.

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

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

Informácie o následných udalostiach

Od dátumu tejto účtovnej závierky v príspevkovom doplnkovom fonde až po dátum vyhotovenia poznámok k ročnej účtovnej závierke 2016 nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili skutočnosti v nej uvedené.