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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

31. DECEMBER 2016

Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 23
851 01 Bratislava
Slovenská republika

Tel.: +421 2 582 49 111
Fax: +421 2 582 49 222
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

STABILITA, d.d.s., a.s.

Stabilita výplatný 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 výplatný 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 audítorskými 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 audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Iná skutočnosť

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

STABILITA, d.d.s., a.s., Stabilita akciový 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 nesprávnosti, 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.

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením obmedzeným zárukou (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry združenia Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jeho členských firiem sa uvádza na adrese www.deloitte.com/sk/o-nas.

Spoločnosť Deloitte poskytuje služby v oblasti auditu, dani, práva, podnikového a transakčného poradenstva klientom v mnohých odvetviach verejného a súkromného sektora. Vďaka globálne prepojenej sieti členských firiem vo viac ako 150 krajinách má Deloitte svetové možnosti a dôkladnú znalosť miestneho prostredia, a tak môže pomáhať svojim klientom dosahovať úspechy na všetkých miestach ich pôsobnosti. Približne 225 000 odborníkov spoločnosti Deloitte sa usiluje konať tak, aby vytvárali hodnoty, na ktorých záleží.

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 jednotlivo 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

Príloha č. 1 k opatreniu č. MF/25835/2007-74

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
k 31. 12. 2016

LEI
3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

Daňové identifikačné číslo
2 0 2 2 3 1 1 8 5 2

Účtovná závierka

[X] riadna
[ ] mimoriadna
[ ] priebežná
[ ] schválená

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
STABILITA, d. d. s., a. s.

Názov spravovaného fondu
Výplatný doplnkový d. f.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo
BAČÍKOVA 5

PSČ
0 4 0 0 1

Obec
KOŠICE

Smerové číslo telefónu
0 0 5 5

Telefón
7 2 7 9 8 2 9

Fax

E-mail
pdrotarova@stabilita.sk

Zostavená dňa: 10.02.2017	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválená dňa:	

LEI

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

V	ý	p	l	a	t	n	ý		d.	d.	f.																			

S Ú V A H A k 31. 12. 2016
v eurách

Ozna čenie	POLOŽKA	Číslo riadku	31.12.2016	31.12.2015
a	b		1	1
x	**Aktíva**		x	x
I.	**Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)**	1	**26 004 419**	**24 312 486**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	-	-
a)	bez kupónov	3	-	-
b)	s kupónmi	4	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	26 004 419	24 312 486
a)	bez kupónov	6		
b)	s kupónmi	7	26 004 419	24 312 486
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	-	-
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	**1 236 814**	**3 996 138**
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	1 236 814	**3 996 138**
10.	Ostatný majetok	28	-	-
	Aktíva spolu	29	**27 241 233**	**28 308 624**

LEI

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

V	ý	p	l	a	t	n	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.	Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	30	497 103	100 469
1.	Záväzky voči bankám	31		
2.	Záväzky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti	32	41 997	38 162
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	33	17 895	20 048
4.	Deriváty	34	384 785	-
5.	Repoobchody	35		-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36		-
7.	Ostatné záväzky	37	52 425	42 259
II.	Vlastné imanie	38	26 744 130	28 208 155
8.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/doplnkové dôchodkové jednotky	39	26 837 267	28 334 457
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	40	(93 137)	(126 302)
	Pasíva spolu	41	**27 241 233**	**28 308 624**

LEI

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

V	ý	p	l	a	t	n	ý		d.	d.	f.

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	1 077 184	1 242 647
1.1.	úroky	2	1 077 184	1 242 647
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	(149 376)	(1 066 807)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	(757 179)	-
7./f.	Zisk/strata z operáciami s dramými kovmi	12	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	16	18
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	14	**170 646**	**175 858**
h.	Transakčné náklady	15	(1 058)	(1 483)
i.	Bankové a iné poplatky	16	(10 084)	(11 449)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	17	**159 503**	**162 926**
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	**159 503**	**162 926**
k.	Náklady na:	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(218 008)	(256 552)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(22 152)	(26 316)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(12 480)	(6 360)
A.	**Zisk alebo strata**	**28**	**(93 137)**	**(126 302)**

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

Doplnkový dôchodkový fond STABILITA Výplatný d.d.f. STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len výplatný dôchodkový fond) bol vytvorený a jeho spracovanie bolo povolené rozhodnutím č. UDK-004/2006/PDDS z 29. 11. 2006, ktoré vydala Národná banka Slovenska a ktoré nadobudlo právoplatnosť 6. 12. 2006.
Výplatný dôchodkový fond sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu.

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.

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 správnou 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.

Dňa 11. 12. 2014 došlo k zmene štatútu v súvislosti s investovaním a hodnotením rizika spojeného s investovaním v doplnkových dôchodkových fondoch a Novelou zákona 650/2204 Z.z., ktorá sa týkala prehodnotením rizík spojených s investovaným v doplnkových dôchodkových fondoch. Tento štatút bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 11. 12. 2014 a bol podpísaný členmi Predstavenstva.

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4

Názov spravovaného fondu

V	ý	p	l	a	t	n	ý		d.	d.	f.																			

Posledný štatút Výplatného d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 17.05.2016 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predstavenstvo Spoločnosti v zmysle Zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v Štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

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 správcovskej spoločnosti a ostatné všeobecné informácie o fonde

Výplatný dôchodkový fond spravuje doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s. so sídlom v Košiciach Bačíkova 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. Depozitár vykonáva činnosť na základe písomnej zmluvy so spoločnosťou o výkone činnosti depozitára.

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2016

Meno	***Funkcia***
Ing.Peter Gregor	predseda
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda
Ing. Boris Gubriansky	člen

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 doplnkovo 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/18007/2014-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. Decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre doplnkového 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.

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, zriadiť 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 audítorom. 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/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

- cenné papiere

Dlhové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou, bez transakčných nákladov. Ak bol cenný papier nakúpený spolu s alikvotných 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 v súlade s postupmi účtovania.

Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú na ťarchu analytického účtu výkazu ziskov a strát. Rozdiel medzi cenou, za ktorú cenný papier obstaral a reálnou hodnotou je výnos alebo náklad. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhová cena, 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 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 Národnej banky Slovenska 180/2012 v znení neskorších predpisov o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde.

- krátkodobé pohľadávky

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

-deriváty

Derivát je finančný nástroj, ktorého účelom je získať v deň jeho vyrovnania z rozdielu medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja a reálnou hodnotou podkladového nástroja, nevyžaduje žiadnu počiatočnú investíciu alebo vyžaduje počiatočnú investíciu podstatne nižšiu ako pri iných druhoch finančných nástrojov, u ktorých sa očakáva podobná reakcia na zmenu trhových činiteľov, a jeho vyrovnanie je dohodnuté k budúcemu dátumu. Spoločnosť preceňuje deriváty na reálnu hodnotu denne, ich precenenie je zachytené v účtovníctve ku dňu účtovnej závierky fondu.

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

- 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 prevodu cenného papiera je deň pripísania resp. odpísania z majetkového 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, ktora 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 alebo deň predčasného ukončenia po vzájomnej dohode zmluvných strán.

Ostatné doplňujúce informácie

Odplata za správu a zhodnotenie majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu výplatného doplnkového dôchodkového fondu. Táto odplata nesmie presiahnuť za jeden rok správy 0,80% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v roku 2016.

Základom pre výpočet je 1/12 priemernej ročnej hodnoty majetku výplatného d. d. f. za ukončený mesiac správy.

Odplata za zhodnotenie vo výplatnom d.d.f. je od roku 2014 zrušená.

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 sa uhrádza z majetku jednotlivých Doplnkových dôchodkových fondov a jej výška je závislá od celkovej výšky čistej hodnoty majetku (ďalej len „NAV“) v Doplnkových dôchodkových fondov spravovaných DDS. Celková výška odplaty za výkon činnosti Depozitára = (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:

Od 0 – 180 mil. eur 0,038% z objemu NAV
Od 180 mil. do 320 mil. eur 68 400 eur + 0,025% z objemu prevyšujúceho 180 mil. eur
Od 320 mil. do 370 mil. eur 103 400 eur + 0,022% z objemu prevyšujúceho 320 mil. eur
Od 370 mil. eur. 114 400 eur + 0,020% z objemu prevyšujúceho 370 mil. eur

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.

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

V zmysle § 35 v súvislosti s doplnkovým dôchodkovým sporením sa môžu z majetku fondu uhrádzať len:
a) dane vzťahujúce sa na majetok fondu,
b) pomerná časť odplaty za výkon činnosti depozitára,
c) poplatky subjektu vykonávajúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, poplatky za bežné a vkladové účty,
d) poplatky obchodníkovi s cennými papiermi a zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi,
e) poplatky centrálnemu depozitárovi,
f) odplata audítorovi za overenie účtovnej závierky fondu.

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.

LEI

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

V	ý	p	l	a	t	n	ý		d.	d.	f.																				

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

Ozna čenie	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 (+)	1 077 184	1 242 647
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)		
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(263 783)	
4.	Záväzky z úrokov, odplát a provízií (+)	112 318	289 228
5.	Výnosy z dividend(+)		
6.	Pohľadávky za dividendy (-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	38 979 931	37 183 726
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(35 683 692)	(35 296 383)
10.	Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)		
11.	Výnosy z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)		
13.	Záväzky voči dodávateľom (+)		20 048
14.	*Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)*		
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	34 555	31 061
I.	*Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti*	**4 256 514**	**3 470 327**
x	**Peňažný tok z investičnej činnosti**		
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)		
17.	Záväzky z obstarania nehnuteľností		
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)		
19.	Pohľadávky na dividenty z realitných spoločností (-)		
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		
x	**Peňažný tok z finančnej činnosti**		
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	14 450 621	14 047 138
22.	Postupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(15 947 811)	(18 487 670)
23.	Záväzky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené P/pohľadávky z prestupov do (+/-)		-
24.	Dedičstvá (-)		-
25.	Záväzky na výplatu dedičstiev (+)		-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov		-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Záväzky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	**Čistý peňažný tok z finančnej činnosti**	**(1 497 190)**	**(4 440 532)**
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriekdy v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	2 759 324	**(970 205)**
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	3 996 138	4 966 342
VII.	**peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.**	**1 236 814**	**3 996 138**

3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

Názov spravovaného fondu

V ý p l a t n ý d. d. f.

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

Ozna-čenie	POLOŽKA	31.12.2016	31.12.2015
a	b	1	1
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**28 208 155**	**32 774 989**
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	14 576 923	14 047 138
2.	Zisk alebo strata fondu	(93 137)	(126 302)
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 dopl nkové dôchodkové jednotky	(15 947 811)	(18 487 670)
II.	**Nárast/pokles čistého majetku**	**(1 464 025)**	**(4 566 834)**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**26 744 130**	**28 208 155**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/DDJ	658 530 246	692 242 035
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky /jednej DDJ	0,040613	0,040750

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok poberateľov dávok k 1. 1. 2016.

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.
Doplnková dôchodková jednotka evidovaná na osobnom účte poberateľa 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.

3	1	5	7	0	0	P	3	4	R	A	0	X	X	M	F	6	0	0	4

Názov spravovaného fondu

V	ý	p	l	a	t	n	ý		d.	d.	f.

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

Súvaha fondu

AKTÍVA

1. Cenné papiere (riadok 1 až 15 súvahy)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa jednotlivých mien k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015

Číslo riadku	Dlhopisy podľa meny oceňované reálnou hodnotou	31.12.2016	31.12.2015
1.	Dlhopisy denominované v EUR	26 004 419	24 312 486
3	**Spolu:**	**26 004 419**	**24 312 486**

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

Číslo 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		1 105 227
6.	Do piatich rokov	26 004 419	23 207 259
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**26 004 419**	**24 312 486**

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	-	1 105 227
6.	Do piatich rokov	4 805 492	23 207 259
7.	Nad päť rokov	21 198 927	-
	Spolu	**26 004 419**	**24 312 486**

Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa druhov 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
a.	*Dlhopisy bez kupónov*	-	-
a.1	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	*Dlhopisy s kupónmi*	*26 004 419*	*24 312 486*
b.1.	nezaložené	26 004 419	24 312 486
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	**26 004 419**	**24 312 486**

5. Krátkodobé pohľadávky (riadok 16 súvahy)

Krátkodobé pohľadávky sú tvorené termínovanými vkladmi v bankách, splatných do 1 roka. Spoločnosť nevykazovala krátkodobé termínované vklady k 31. decembru 2016.

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

Č.r.	9. I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bežné účty	1 236 814	3 996 138
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	**1 236 814**	3 996 138
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	**1 236 814**	**3 996 138**

PASÍVA

2. Záväzky z ukončenia sporenia (riadok súvahy 32)

Č.r.	2. Záväzky z vrátenia podielov/ukončenia sporenia	31.12.2016	31.12.2015
1.	Záväzky z ukončenia sporenia/účasti	41 997	38 162
2.	**Záväzky z vrátenia podielov**	**41 997**	**38 162**

3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti (riadok súvahy 33)

Č.r.	3. Záväzky voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	31.12.2016	31.12.2015
1.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	17 895	20 048
2.	**Záväzky z vrátenia podielov**	**17 895**	**20 048**

4. Deriváty s pasívnym zostatkom (riadok 34 súvahy)

Č. r.	4. I. Deriváty s pasívnym zostatkom	31.12.2016	31.12.2015
1.	***úrokové***	384 785	-
1.1.	vyrovávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	384 785	-
2.	***menové***		-
2.1.	vyrovnávané v hrubom		-
2.2.	vyrovnávané v čistom		-
3.	***akciové***		-
3.1.	vyrovnávané v hrubom		-
3.2.	vyrovnávané v čistom		-
4.	***komoditné***		-
4.1.	vyrovnávané v hrubom		-
4.2.	vyrovnávané v čistom		-
5.	***úverové***		-
	Spolu:	**384 785**	**0**

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		-
2.	do troch mesiacov		-
3.	do šiestich mesiacov		-
4.	do jedného roka		-
5.	nad jeden rok	384 785	-
	Spolu	**384 785**	**0**

7. Ostatné záväzky (riadok súvahy 37)

Č.r.	6. Ostatné záväzky	31.12.2016	31.12.2015
1.	Záväzky voči depozitárovi	4 483	4 838
2.	Daň vyberaná zrážkou	34 555	31 061
3.	Nároky exekútorov	908	
4.	Záväzky voči audítorom	12 480	6 360
	Spolu	**52 425**	**42 259**

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

Položka	31.12.2016	31.12.2015
Stav k 1. 1.	28 334 457	31 391 238
Prírastky	14 450 621	14 047 138
Úbytky	(15 947 811)	(17 103 919)
Stav k 31. 12.2016	**26 837 267**	**28 334 457**

Položka „prírastky na osobných účtoch“ predstavuje príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov prevedené z príspevkových d.d.f. Položka „úbytky na osobných účtoch“ predstavuje dávky vyplácané účastníkom a poberateľom dávok, vrátane vyplatených nárokov oprávneným osobám a dedičom, ako aj záporný výsledok hospodárenia výplatného doplnkového dôchodkového fondu.

Názov spravovaného fondu
V ý p l a t n 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	188	1 685
4.	Dlhové cenné papiere	1 076 996	1 240 961
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	**1 077 184**	**1 242 647**

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

Č.r.	4./c. Zisk/strata z operácií s CP a podielmi	31.12.2016	31.12.2015
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papeire	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(149 376)	(1 066 807)
4.	Podielové listy	-	-
5.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	16	18
	Spolu	(149 360)	(1 066 789)

6. /e. Zisk/strata z derivátov

Č. r.	6./e. Zisk/strata z derivátov	31.12.2016	31.12.2015
1.	***úrokové***	(757 179)	-
1.1.	vyrovávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(757 179)	-
2.	***menové***	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	***akciové***	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom		
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	***komoditné***	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	***úverové***	-	-
	Spolu	(757 179)	**-**

h./i. Bankové a iné poplatky

Č.r.	i. Bankové poplatky a iné poplatky	31.12.2016	31.12.2015
1.	Bankové poplatky	(10 084)	(11 449)
2.	Burzové poplatky		
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(1 058)	(1 483)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov		
	Spolu	**(11 142)**	**(12 932)**

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	(218 008)	(256 552)
k.2	Náklady za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(0)	(0)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(22 152)	(26 316)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(12 480)	(6 360)
III.	**Náklady spolu:**	**(252 641)**	**(289 228)**

A. Zisk alebo strata

Za rok 2016 spoločnosť dosiahla vo výplatnom d.d.f. stratu vo výške 93 137,32 eur.

Názov spravovaného fondu
V ý p l a t n ý d. d. f.

F. Prehľad o iných aktívach (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	30 000 000	-
4.	Pohľadávky z európskych opcií	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcií	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	26 004 419	24 312 486
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	**56 004 419**	**24 312 486**

Prehľad o iných pasívach (podsúvaha)

Označenie	Položka iných pasív	31.12.2016	31.12.2015
a	**b**	**1**	**2**
x	Iné pasíva	x	x
1.	Záväzky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Záväzky zo spotových obchodov	-	-
3.	Záväzky z termínovaných obchodov	30 000 000	-
4.	Záväzky z európskych opcií	-	-
5.	Záväzky z amerických opcií	-	-
6.	Záväzky z ručenia	-	-
7.	Záväzky 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.	Záväzky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	30 000 000	

G. Ostatné poznámky

Informácie o transakciách so spriaznenými osobami

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k 31. 12. 2016

Spoločnosť v skupine	Pohľadávka	Záväzok	Popis
STABILITA, d.d.s, a. s.		17 895	odplata za správu

Spoločnosť v skupine	Výnos	Náklad	Popis
STABILITA d.d.s., a. s.		218 008	Odplata za správu
spolu		**218 008**	

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. 12. 2016

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	26 004 419	-	-	26 004 419
Podielové listy	-	-	-	0
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	0
Derviáty	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	1 236 814	-	-	1 236 814
Aktíva spolu	***27 241 233***			***27 241 233***
Pasíva		-	-	
Záväzky z ukončenia účasti	41 997	-	-	41 997
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	17 895	-	-	17 895
Deriváty	384 785	-	-	-
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	52 425	-	-	52 425
Účty účastníkov sporenia	26 837 267	-	-	26 837 267
Zisk/strata fondu	(93 137)	-	-	(126 302)
Pasíva spolu	***27 241 233***			***27 241 233***

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. 12. 2015

	EUR	USD	Iné meny	Spolu
Aktíva				
Dlhopisy	24 312 486	-	-	24 312 486
Podielové listy	-	-	-	0
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	0
Derviáty	-	-	-	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	3 996 138	-	-	3 996 138
Aktíva spolu	***28 308 624***			***28 308 624***
Pasíva		-	-	
Záväzky z ukončenia účasti	38 162	-	-	38 162
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	20 048	-	-	20 048
Deriváty	-	-	-	-
Repoobchody	-	-	-	-
Ostatné záväzky	42 259	-	-	42 259
Účty účastníkov sporenia	28 334 457	-	-	28 334 457
Zisk/strata fondu	(126 302)	-	-	126 302
Pasíva spolu	***28 308 624***			***28 308 624***

3 1 5 7 0 0 P 3 4 R A 0 X X M F 6 0 0 4

Názov spravovaného fondu

V ý p l a t n ý d. d. f.

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				4 805 492	21 198 927		26 004 419
Podielové listy							
Krátkodobé pohľadávky							
Deriváty							
Peňažné prostriedky a ekv.	1 236 814						1 236 814
Ostatný majetok							
Aktíva spolu	**1 236 814**	**0**	**0**	**4 805 492**	**21 198 927**		***27 241 233***
Pasíva							
Záväzky z ukončenia účasti						41 997	41 997
Záväzky voči DDS	17 895						17 895
Deriváty				359 843	24 942		384 785
Repoobchody							
Ostatné záväzky	52 425						52 425
Účty účastníkov sporenia						26 837 267	26 837 267
Zisk/strata fondu						(93 137)	(93 137)
Pasíva spolu	***70 321***	***0***	**-**	**359 843**	**24 942**	***26 786 127***	***27 241 233***

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				24 312 486			24 312 486
Podielové listy							
Krátkodobé pohľadávky							
Deriváty							
Peňažné prostriedky a ekv.	3 996 138						3 996 138
Ostatný majetok							
Aktíva spolu	**3 996 138**	**0**	**0**	**24 312 486**	**0**		***28 308 624***
Pasíva							
Záväzky z ukončenia účasti						38 162	38 162
Záväzky voči DDS	20 048						20 048
Deriváty							
Repoobchody							
Ostatné záväzky	42 259						42 259
Účty účastníkov sporenia						28 334 457	28 334 457
Zisk/strata fondu						(126 302)	(126 302)
Pasíva spolu	***62 307***	***0***	**-**	**-**	**-**	***28 208 155***	***28 270 462***

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 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.

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

Keďže trhovú hodnotu majetku 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 2016 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.