

**Príloha k ročnej správe o hospodárení s majetkom
v Globálnom akciovom doplnkovom dôchodkovom fonde
AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.**



Obsah

Správa nezávislého audítora

1. Súvaha k 31.12.2007
2. Výkaz ziskov a strát za rok 2007
3. Poznámky k účtovnej závierke k 31.12.2007

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

Akciónárom spoločnosti AXA d.d.s., a.s. (Predtým Winterthur d.d.s., a.s.) (ďalej iba „spoločnosť“) spravujúcej Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.:

Vykonalí sme audit pripojenej účtovnej závierky fondu Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. (ďalej iba „fond“), ktorá sa skladá zo súvahy k 31. decembru 2007, výkazu ziskov a strát za obdobie od 6. novembra do 31. decembra 2007, prehľadu významných účtovných postupov a ostatných vysvetľujúcich poznámok.

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za túto účtovnú závierku a za jej pravdivú prezentáciu v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve. Táto zodpovednosť zahŕňa: vytvorenie, zavedenie a udržiavanie vnútorných kontrol, ktoré sú relevantné pre prípravu a pravdivú prezentáciu účtovnej závierky bez významných nesprávností, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, výber a aplikáciu vhodných účtovných postupov a vytvorenie účtovných odhadov, ktoré zodpovedajú okolnostiam.

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme vykonalí v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Tieto štandardy vyžadujú, aby sme rešpektovali etický kódex a aby sme naplánovali a vykonalí audit s cieľom získať primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie postupov potrebných na získanie audítorských dôkazov o sumách a vykazovaniach v účtovnej závierke. Výber postupov závisí na rozhodnutí audítora, ktoré sa zakladá na zhodnotení rizík významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. V procese hodnotenia rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly relevantné pre prípravu a pravdivú prezentáciu účtovnej závierky, na základe ktorých vytvára vhodné audítorské postupy zodpovedajúce zisteným podmienkam. Audítora nevykonáva posúdenie vnútorných kontrol s cieľom vyjadriť názor na ich efektívnosť. Audit tiež zahŕňa zhodnotenie primeranosti použitých účtovných postupov a opodstatnenosti účtovných odhadov, ktoré uskutočnil štatutárny orgán spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.


Sme presvedčení, že sme získali dostatočné a vhodné audítorské dôkazy na vyjadrenie nášho názoru.

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje verne, vo všetkých významných súvislostiach, finančnú situáciu fondu k 31. decembru 2007 a výsledky jej činnosti obdobie od 6. novembra do 31. decembra 2007 v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 17. januára 2008

Mazars Slovensko, s.r.o.
Strakova 1
811 01 Bratislava
Obchodný register Okresného súdu Bratislava I
Oddiel: Sro
Vložka č.: 22257/B
Licencia SKAU č.236




Ing. Alena Sermeková
Zodpovedná audítorka
Licencia SKAU č.815

SÚVAHA BÁNK

(v tis. Sk)

Obdobie, za ktoré sa účtovná
závierka zostavuje

od

0 6 1 1 2 0 0 7

do

3 1 1 2 2 0 0 7

Deň, ku ktorému sa účtovná
závierka zostavuje

3 1 1 2 2 0 0 7

IČO

3 5 9 7 7 5 4 0

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

G l o b á l n y a k c i o v ý d o p l n k o v ý
d ô c h o d k o v ý f o n d A X A d . d . s . , a . s .

Právna forma účtovnej jednotky

Sídlo

L a u r i n s k á 1 8

Smerové číslo telefónu

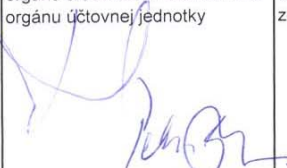


0 2

Číslo telefónu

5 9 4 9 1 2 0 6

Číslo faxu

5 9 4 9 1 1 1 3

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
17.1.2008			

MF SR

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. SK)
a	b	c	d	1
x	Aktíva			x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1		
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		2 458
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		1 000
a)	brutto	4		1 000
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		
5.	Deriváty	7		
a)	na obchodovanie	8		
b)	zabezpečovacie	9		
6.	Cenné papiere na predaj	10		
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	11		
a)	brutto	12		
b)	korekcia	13		
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	14		
a)	štátnych orgánov	15		
b)	ostatných subjektov	16		
b1	brutto	17		
b2	korekcia	18		
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách	19		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	20		
a1	brutto	21		
a2	korekcia	22		
b)	ostatných účtovných jednotkách	23		
b1	brutto	24		
b2	korekcia	25		
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách	26		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	27		
a1	brutto	28		
a2	korekcia	29		
b)	ostatných účtovných jednotkách	30		
b1	brutto	31		
b2	korekcia	32		
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	33		
a)	brutto	34		
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36		
a)	brutto	37		
b)	korekcia	38		
b1	oprávky	39		
b2	opravné položky	40		
13.	Hmotný majetok	41		
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		
b1	brutto	46		
b2	korekcia	47		
b2a	oprávky	48		
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		
15.	Ostatný majetok	51		36
a)	brutto	52		36
b)	korekcia	53		
	Aktíva spolu	54		3 494

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. SK)
a	b	c	d	1
x	Pasíva			x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)	55		4
1.	Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám	58		
4.	Závazky voči klientom a iným veriteľom	59		
a)	splatné na požiadanie	60		
b)	ostatné záväzky	61		
5.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		
7.	Závazky z dlhových cenných papierov	66		
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku	67		
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok	68		
8.	Ostatné záväzky	69		4
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné záväzky	71		
11.	Daňové záväzky	72		
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		3 490
12.	Základné imanie, z toho	74		
a)	upísané základné imanie	75		
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		3 454
a)	emisné ážio	79		
b)	ostatné kapitálové fondy	80		3 454
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81		
16.	Oceňovacie rozdiely	82		
a)	z majetku	83		
b)	z cenných papierov na predaj	84		
c)	zo zabezpečovacích derivátov	85		
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene	86		
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek	87		
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov	88		
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		36
	Pasíva spolu	91		3 494

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT BÁNK

(v tis. Sk)

Obdobie, za ktoré sa účtovná
závierka zostavuje

od

0 6 1 1 2 0 0 7

do

3 1 1 2 2 0 0 7

Deň, ku ktorému sa účtovná
závierka zostavuje

3 1 1 2 2 0 0 7

IČO

3 5 9 7 7 5 4 0

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

G l o b á l n y a k c i o v ý d o p l n k o v ý
d ô c h o d k o v ý f o n d A X A d . d . s . , a . s .

Právna forma účtovnej jednotky

Sídlo

L a u r i n s k á 1 8

Smerové číslo telefónu




0 2

Číslo telefónu

5 5 4 9 1 2 0 6

Číslo faxu

5 9 4 9 1 1 1 3

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
17.1.2008			

MF SR

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		41
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		
1.	Čisté úrokové výnosy	3		41
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		5
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		-5
3.	Výnosy z vkladov do základného imania	7		
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	8		
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	9		
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	10		
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku	11		
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku	12		
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	13		
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku	14		
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností	15		
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	16		
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností	17		
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku	18		
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek	19		
f.1.1.	k finančnému majetku	20		
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku	21		
f.2.	náklady na odpísanie majetku	22		
f.2.1.	finančného	23		
f.2.2.	hmotného a nehmotného	24		
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely	25		
9.	Ostatné výnosy	26		
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		
g.	Ostatné náklady	29		
g.1.	personálne náklady	30		
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		
g.4.	Iné ostatné náklady	37		
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		36
i.	Daň z príjmov	40		
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		36



Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2007

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s.,
príspevkový d.d.f.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1. Názov spoločnosti a sídlo.

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.
Laurinská 18
811 01 Bratislava
(ďalej len „dôchodkový fond“)

2. Dôchodkový fond vznikol dňom pripísania prvého príspevku na bežný účet depozitára. Táto skutočnosť nastala 6. novembra 2007. Dôchodkový fond je spravovaný doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou AXA d.d.s., a.s. (Winterthur d.d.s., a.s.) (ďalej „Spoločnosť“, resp. „doplnková dôchodková spoločnosť“). Spoločnosť vznikla transformáciou Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Credit Suisse Life & Pensions (ďalej len „doplnková dôchodková poisťovňa“) dňa 15.2.2006, kedy bola právoplatne zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. pod číslom 3804/B. Týmto dňom začala vykonávať činnosť na základe a v rozsahu povolenia na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ktoré bolo udelené doplnkovej dôchodkovej poisťovni rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. UDK – 002/2006/PDDS zo dňa 25. januára 2006 (právoplatného dňom 27. januára 2006). Dňa 15.2.2006 zanikla Doplnková dôchodková poisťovňa Credit Suisse Life & pensions a doplnková dôchodková spoločnosť AXA d.d.s., a.s. (Winterthur d.d.s., a.s.) sa stala jej právnym nástupcom.

Dňa 15.03.2007 prišlo k zmene obchodného mena všetkých spoločností v rámci skupiny na nové obchodné meno AXA. V súvislosti s týmto bol zmenený názov spoločnosti Winterthur d.d.s, a.s. na AXA d.d.s., a.s..

3. Depozitárom dôchodkového fondu je HVB Bank Slovakia a.s., so sídlom Mostová 6, 811 02 Bratislava, identifikačné číslo 31 372 503, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 619/B.

4. Majetok v globálnom akciovom doplnkovom dôchodkovom fonde tvorí majetok nadobudnutý z príspevkov, majetok, prevedený z iného doplnkového dôchodkového fondu a výnosy z investovania tohto majetku. Majetok v globálnom akciovom doplnkovom dôchodkovom fonde sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia Spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondech, ktoré Spoločnosť spravuje.

Cieľom fondu je primerané zhodnocovanie odvedených finančných prostriedkov za účelom dosahovania stabilných výnosov pri súčasnom obmedzení a rozložení rizika. Majetok v dôchodkovom fonde je investovaný do dlhopisových a peňažných investícií a na obchody na obmedzenie menového a úrokového rizika.

Majetok v dôchodkovom fonde nie je súčasťou majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti. Tento majetok je spoločným majetkom účastníkov.

5. Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu, je spravovaný doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou AXA d.d.s., a.s. (predtým Winterthur d.d.s., a.s.).

B. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

1. Spoločnosť vedie účtovníctvo dôchodkového fondu v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s opatrením MF SR č. 20 359/2002-92 z 13.11.2002, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnovy pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správčovské spoločnosti, pobočky zahraničných správčovských spoločností a podielové fondy v platnom znení (ďalej „postupy účtovania pre dôchodkové fondy“).

2. Účtovná závierka bola zostavená v súlade s opatrením MF SR č. 5292/2005-74 zo 16. marca 2005, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre finančné inštitúcie, ktoré nevykonávajú poisťovaciu činnosť a zaistovaciu činnosť, pre Fond ochrany vkladov a Garančný fond investícií a ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR č. 21832/2002-92 z 10. decembra 2002, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní položiek individuálnej účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre banky, pobočky

zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy v znení neskorších opatrení.

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 6.11.2007 do 31.12.2007 podľa princípov časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou vybraných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou, za predpokladu nepretržitého trvania činnosti dôchodkového fondu (going concern).

3. Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:

- a. deň výplaty alebo prevzatia, alebo výplaty hotovosti,
- b. deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene,
- c. deň vykonania platby, príp. inkasa z účtu klienta,
- d. deň dohodnutia obchodu s cennými papiermi,
- e. deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo zániku vlastníctva,
- f. deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.

4. Dôležité účtovné metódy použité účtovnou jednotkou pri zostavovaní účtovnej závierky:

(a) Cenné papiere a podiely

Cenné papiere obstarané do majetku dôchodkového fondu sú na základe zámeru, s ktorým boli obstarané, zaradené do portfólia cenných papierov určených na predaj.

V zmysle zákona o účtovníctve sú cenné papiere prvotne účtované v obstarávacej cene vrátane nákladov súvisiacich s ich obstaraním.

Časové rozlíšenie úrokových výnosov z dlhových cenných papierov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto cenných papierov. Prémia alebo diskont pri dlhových cenných papieroch sa účtuje na účtoch úrokových nákladov alebo výnosov odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery.

Dlhové a majetkové cenné papiere určené na predaj sú oceňované reálnou hodnotou, pričom táto hodnota sa v zmysle zákona o účtovníctve určuje ako trhová cena vyhlásená ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možné cenný papier prediť. Ocenenie jednotlivých cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde je uskutočňované v súlade s vyhláškou č. 48/2005 Z. z. o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a o spôsobe určenia hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde, najmä podľa ust. § 3 a 4 tejto vyhlášky.

Nerealizované zisky alebo straty z precenenia cenných papierov sú v zmysle § 43 postupov účtovania vykázané v súvahe v položke „Oceňovacie rozdiely“. Zisky a straty z obchodovania s cennými papiermi sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami“.

(b) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa v prípade pochybných a nevyhľaditeľných pohľadávok znižuje o opravné položky.

(c) Peňažné prostriedky a ceniny

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

(d) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

(e) Rezervy a opravné položky

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

Opravné položky sa tvoria na krytie možných rizík aktív, ktoré sú po splatnosti. Tvoria sa vo výške, ktorá zodpovedá riziku návratnosti aktív.

(f) Záväzky

Závazky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závazky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

(g) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

(h) Deriváty

Za derivát sa považuje finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

- 1) jeho reálna hodnota sa mení v závislosti od zmeny úrokovej miery, ceny cenného papiera, kurzu cudzích mien, cenového indexu, úverového indexu, ratingu, alebo podobnej premennej,
- 2) nevyžaduje začiatkové čisté investície alebo vyžaduje začiatkové čisté investície, ktoré sú nižšie ako by sa vyžadovalo pri iných druhoch finančných nástrojov, ktoré podobne reagujú na zmeny v úverových faktoroch a trhových faktoroch,
- 3) je dohodnutý a vyrovnaný k budúcemu dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii.

Podľa zámeru, s ktorým boli deriváty dohodnuté sa členia na:

- 1) deriváty určené na obchodovanie
- 2) zabezpečovacie deriváty

V zmysle § 81 ods.1 písmeno h) a § 83 zákona č. 43/2004 Z.z. o sds možno v prospech a na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde uskutočňovať obchody určené na obmedzenie menového rizika súvisiaceho s majetkom v dôchodkovom fonde. Vzhľadom na to sú všetky deriváty v majetku dôchodkového fondu klasifikované ako zabezpečovacie deriváty, pričom spĺňajú definované požiadavky pre účtovanie hedgingu:

- 1) zodpovedajú stratégii dôchodkového fondu v riadení rizík,
- 2) zabezpečovací vzťah je od začiatku formálne zdokumentovaný, pričom dokumentácia umožňuje identifikáciu zabezpečovaných nástrojov, zabezpečovacích nástrojov a zabezpečovaného rizika.

Deriváty sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch, pričom o reálnej hodnote derivátov sa účtuje v súvahe. V deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch. Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sú v zmysle § 43 postupov účtovania vykázané v súvahe v položke „Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov“. Realizované zisky a straty z derivátov sa vykazujú vo Výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami“.

(i) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú menu kurzom určeným v kurzovom lístku Národnej banky Slovenska platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v účtovnej závierke platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje. Kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za slovenskú menu by použil dôchodkový fond kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

(j) Úroky, poplatky a provízie

Úroky, poplatky a provízie sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

(k) Odplaty dôchodkového fondu

Odplata za správu príspevkového fondu za jeden rok správy príspevkového fondu predstavuje 2,3 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v globálnom akciovom fonde. Na výpočet odplaty za správu sa použijú údaje o čistej hodnote majetku v globálnom akciovom fonde stanovenej za obdobie kalendárneho mesiaca.

Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období troch rokov od uzatvorenia účastníckej zmluvy 5 % hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu prestupu a v ďalšom období 1 % hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu prestupu.

Odplata za odstupné je 20 % hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu požiadania o vyplatenie odstupného.

C. PREHLAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

	Stav k 6.11.2007 v TSKK	Prírastky v TSKK	Úbytky v TSKK	Stav k 31.12.2007 v TSKK
Kapitálové fondy	0	3 489	35	3 454
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2007	0	36		
Spolu	0	3 525	35	3 490

- Prírastky:

- prírastky 3 489 TSKK tvoria identifikované príspevky pripísané na osobných účtoch účastníkov ktoré sú prevedené na žiadosť účastníkov z príspevkového doplnkového dôchodkového fondu. Zberným účtom príspevkov účastníkov je bežný účet príspevkového doplnkového dôchodkového fondu, z ktorého sa budú príspevky prevádzzať na bežný účet globálneho akciového fondu.

- Úbytky:

- 35 TSKK – tvoria vyplatené dávky poberateľom. Jedná sa o jednorázové vyrovnania, výplatu odstupného, dedičstva a prevody do iných doplnkových dôchodkových spoločností.

D. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI

Hospodársky výsledok bežného obdobia	36
úpravy týkajúce sa:	
úrokových výnosov	-41
prijaté úroky	41
nárast ostatných aktív	-36
nárast ostatných záväzkov	4
čisté peňažné toky z prevádzkových činností	4

PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI

čisté peňažné toky z investičnej činnosti	0
--	----------

PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI

nárast ostatných kapitálových fondov	3 454
čisté peňažné toky z finančnej činnosti	3 454
Peniaze a peňažné toky na začiatku obdobia	0
Peniaze a peňažné toky na konci obdobia	3 458
Čisté zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov	3 458

E. PREHLAD K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. POHLADÁVKY VOČI BANKÁM

Pohľadávky voči bankám vo výške 2 458 TSKK predstavujú zostatok na bežnom účte k 31.12.2007.

Ostatné pohľadávky voči bankám vo výške 1 000 TSKK predstavujú krátkodobé terminované vklady.

2. CENNÉ PAPIERE

Dôchodkový fond nemá v portfóliu k 31.12.2007 žiadne cenné papiere ani deriváty.

3. NEHMOTNÝ MAJETOK

Dôchodkový fond zo zákona nedisponuje žiadnym nehmotným majetkom.

4. HMOTNÝ MAJETOK

Dôchodkový fond zo zákona nedisponuje žiadnym hmotným majetkom.

5. INÝ MAJETOK

TSKK	31.12.2007
Pohľadávky voči fondom	36
Spolu	36

Pohľadávky voči fondom predstavujú identifikované príspevky účastníkov ktoré budú prevedené z príspevkového fondu na účet globálneho akciového fondu.

6. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

TSKK	31.12.2007
Poplatok za správu fondu	4
	4

7. ZDAŇOVANIE

Nakoľko dôchodkovému fondu nevyplýva zákonná povinnosť vyčíslovať daňový základ pre účely dane z príjmov, dôchodkový fond neúčtoval o daňovom záväzku, ani o odloženom daňovom záväzku.

Dôchodkový fond má od dane oslobodené aj výnosy z krátkodobých termínovaných vkladov.

8. VÝNOSY A NÁKLADY

Výnosy z majetku v dôchodkovom fonde sú tvorené najmä z výnosov prijatých úrokov z vkladových účtov v bankách.

VÝNOSY

TSKK	31.12.2007
Výnosy z úrokov z vkladov	41
Spolu	41

NÁKLADY

TSKK	31.12.2007
Náklady na poplatky za správu fondu	5
Spolu	5

11. ZOSTATKOVÁ SPLATNOSŤ AKTÍV A PASÍV

TSKK	do 3 mes. 3 mes. do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	bez špecifikácie	Celkom
K 31.12.2006					
Pohľadávky voči bankám	2 458	1 000			3 458
Pohľadávka voči príspevkovému fondu	36				36
Celkom					3 494
Ostatné záväzky	4				4
Celkom					4

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Spoločnosť v období od 6.11.2007 do 31.12.2007 v podsúvahe neúčtovala.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

a) devízová pozícia

Rozpis majetku a záväzkov podľa mien k 31.12.2007 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

TSKK	EUR	JPY	CZK	USD	SKK	Celkom
K 31.12.2007						
Pohľadávky voči bankám					3 458	3 458
Ostatné pohľadávky					36	36
Záväzky					4	4

b) čistá hodnota majetku

Podľa zákona č 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov

čistú hodnotu majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde je doplnková dôchodková spoločnosť povinná vypočítať každý pracovný deň a oznámiť ju úradu a depozitárovi.

Minimálna čistá hodnota majetku v globálnom akciovom doplnkovom dôchodkovom fonde je 25 000 TSKK a táto hodnota nesmie počas činnosti doplnkovej dôchodkovej spoločnosti klesnúť pod túto sumu.

Čistá hodnota majetku v globálnom akciovom doplnkovom dôchodkovom fonde k 31.12. 2007 je: 3 490 TSKK.

c) ostatné finančné povinnosti

Dôchodkový fond neeviduje ostatné finančné povinnosti.

d) počet účastníkov

V doplnkovom dôchodkovom fonde bolo k 31.12.2007 evidovaných 296 účastníkov.

Počet účastníkov predstavuje počet zmlúv s nenulovým stavom na osobnom účte.

e) zhodnotenie príspevkov

Zhodnotenie príspevkov účastníkov je vo výške 1,99%.

f) prípadné ďalšie riziká a záväzky

a) Trhové riziko

Doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o doplnkovom dôchodkovom sporení a so štatútom. Cieľom investovania je dosiahnuť stabilný výnos pri súčasnom obmedzení a rozložení rizika.

Pre naplnenie investičného cieľa doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde do diverzifikovaného portfólia.

Doplnková dôchodková spoločnosť realizovala v dôchodkom fonde v období od 6.11.2007 do 31.12.2007 najmä depozitné operácie na medzibankovom peňažnom trhu.

b) Ostané druhy rizík.

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

g) informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po 31.12.2007 nenastali udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom tejto účtovnej závierky.

Od roku 2008 nadobúda účinnosť opatrenie Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 25835/2007-74 z 13. decembra 2007, ktorým sa ustanovujú postupy účtovania pre dôchodkové fondy, rámcová účtovná osnova a usporiadanie a označenie položiek účtovnej závierky.

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
17. 1 . 2008	