

**Príloha k ročnej správe o hospodárení s majetkom
v Príspevkovom 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

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. (Predtým Príspevkový doplnkový dôchodkový fond Winterthur d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.)

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom spoločnosti AXA d.d.s., a.s. (Predtým Winterthur d.d.s., a.s.) (ďalej iba „spoločnosť“) spravujúcej Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. (predtým Príspevkový doplnkový dôchodkový fond Winterthur d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.):

Vykonalí sme audit pripojenej účtovnej závierky fondu Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. (predtým Príspevkový doplnkový dôchodkový fond Winterthur 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 rok vtedy sa končiaci, 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 vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Tieto štandardy vyžadujú, aby sme rešpektovali etický kódex a aby sme naplánovali a vykonali audit s cieľom získať primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

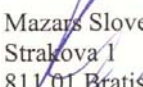
Audit zahŕňa vykonanie postupov potrebných na získanie audítorských dôkazov o sumách a vykazovaniach v účtovnej závierke. Výber postupov závisí na rozhodnutí audítora, ktoré sa zakladá na zhodnotení rizík významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. V procese hodnotenia rizík audítora 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 činností za rok končiaci k uvedenému dátumu 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 1 0 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

P r í s p e v k 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 17.7.2008	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 
---	---	--	--

MF SR

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	1	1
x	Aktíva			x	x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1			
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		71 709	63 607
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		1 360 539	1 918 304
a)	brutto	4		1 360 539	1 918 304
b)	korekcia	5			
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6			
5.	Deriváty	7		411	655
a)	na obchodovanie	8			
b)	zabezpečovacie	9		411	655
6.	Cenné papiere na predaj	10		1 992 901	568 537
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			2 932
15.	Ostatný majetok	51		4	20 011
a)	brutto	52		4	20 011
b)	korekcia	53			
	Aktíva spolu	54		3 425 564	2 574 046

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	1	1
x	Pasíva			x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)	55		156 922	33 946
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			131
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		1 448	
a)	na obchodovanie	64			
b)	zabezpečovacie	65		1 448	
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		155 474	33 815
9.	Rezervy	70			
10.	Podriadené finančné záväzky	71			
11.	Daňové záväzky	72			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		3 268 642	2 540 100
12.	Základné imanie, z toho	74			
a)	upísané základné imanie	75			
b)	pohľadávky voči akcionárom	76			
13.	Vlastné akcie	77			
14.	Kapitálové fondy	78		3 158 677	2 483 965
a)	emisné ážio	79			
b)	ostatné kapitálové fondy	80		3 158 677	2 483 965
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81			
16.	Oceňovacie rozdiely	82		1 678	11 482
a)	z majetku	83			
b)	z cenných papierov na predaj	84		2 715	10 827
c)	zo zabezpečovacích derivátov	85		-1 037	655
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		51 798	
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		56 489	44 653
	Pasíva spolu	91		3 425 564	2 574 046

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT BÁNK

(v tis. SK)

Obdobie, za ktoré sa účtovná
závierka zostavuje

od

0 1 0 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

P r i s p e v k 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 . d . d . s . , a . s .

Právna forma účtovnej jednotky

Sídlo

L a u r i n s k á 1 8

Smerové číslo telefónu

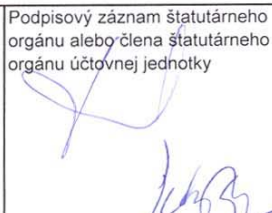
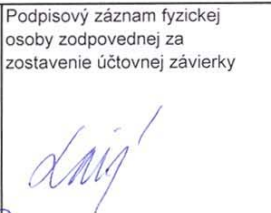
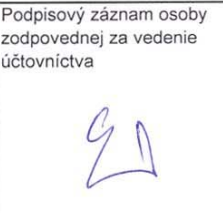
0 2

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.	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	1	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1	121 508	74 416
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2	739	
1.	Čisté úrokové výnosy	3	120 769	74 416
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		
b.	Náklady na odplaty a provízie	5	70 500	-41 546
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6	-70 500	-41 546
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	7 171	12 327
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	2 932	
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	2 932	
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek	19	2 932	
f.1.1.	k finančnému majetku	20		
f.1.2.	k pohľadávkam	21	2 932	
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	1	
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28	1	
g.	Ostatné náklady	29	224	-11
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	224	-11
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39	57 217	45 186
i.	Daň z príjmov	40	728	-533
i.1.	splatná daň z príjmov	41	728	-533
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43	56 489	44 653

Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2007

Príspevkový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.
(predtým Príspevkový doplnkový dôchodkový fond Winterthur d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.)

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1. Názov spoločnosti a sídlo.

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

2. Dôchodkový fond bol vytvorený a 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. a názov dôchodkového fondu Príspevkový doplnkový fond Winterthur d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. na Príspevkový doplnkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

3. Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Slovakia a.s., so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, identifikačné číslo 00 681 709, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 34/B. Od 1. apríla 2007 došlo k zlúčeniu HVB Bank Slovakia a.s. do spoločnosti UniCredit Bank Slovakia a.s.

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

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

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

Majetok a záväzky doplnkovej dôchodkovej poisťovne boli rozčlenené podľa charakteru vzťahu k dôchodkovej spoločnosti a k účastníkom doplnkového dôchodkového sporenia na majetok doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a príspevkového doplnkového dôchodkového fondu.

Do príspevkového doplnkového dôchodkového fondu prešla hodnota záväzkov doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči poistencom doplnkového dôchodkového poistenia. Doplnková dôchodková poisťovňa nemala záväzok voči príjemcom dávok doplnkového dôchodkového poistenia ani voči príjemcom dávok doplnkového dôchodkového poistenia, v ktorých je zohľadnené riziko dožitia. Do výplatného doplnkového dôchodkového fondu teda nebol prevedený žiadne majetok.

Majetok zodpovedajúci hodnote zostatku rezervného fondu doplnkovej dôchodkovej poisťovne bol prevedený v celej výške do príspevkového doplnkového dôchodkového fondu.

V deň vzniku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti prešiel do jej majetku aj majetok, ktorý sa nepreviedol do majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde.

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, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských 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 účtovné obdobie od 1.januára 2007 do 31. decembra 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).

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli počas účtovného obdobia aplikované účtovnou jednotkou konzistentne.

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 trhovú cenu vyhlásenú ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možné cenný papier predať. 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“.

Dôchodkový fond účtoval počas účtovného obdobia od 1.1.2007 do 31.12.2007 o cenných papieroch tak, že pri predaji cenných papierov zúčtoval zisk z predaja cenných papierov na výnosový účet a stratu z predaja cenných papierov na nákladový účet.

(b) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa v prípade pochybných a nevyžiadateľných 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

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky 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 účtovej 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 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) Odplata za správu dôchodkového fondu

Odplata za správu príspevkového fondu za jeden rok správy príspevkového fondu predstavuje s účinnosťou od 1. mája 2006 2,3 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde. Do 30. apríla 2006 predstavovala odplata za správu doplnkového dôchodkového fondu 1,15% priemernej ročnej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Na výpočet odplaty za správu sa použijú údaje o čistej hodnote majetku v dôchodkovej 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. PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

	Stav k 1.1.2007 v TSKK	Prírastky v TSKK	Úbytky v TSKK	Presun	Stav k 31.12.2007 v TSKK
Kapitálové fondy	2 483 965	865 411	190 699	0	3 158 677
Oceňov. rozdiely z precen. maj. a záv.	11 482	1 678	11 482	0	1 678
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2006	44 653	0	0	-44 653	0
Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	0	7 145		44 653	51 798
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2007	0	56 489	0	0	56 489
Spolu	2 540 100	930 723	202 181	0	3 268 642

- Kapitálové fondy prírastky:

- prírastky 865 411 TSKK tvoria identifikované príspevky pripísané na osobných účtoch poistencoch. Sú to príspevky, ktoré boli do 90 dní od pripísania na účet depozitára identifikované a následne pripísané na účet poistenca, ku dňu identifikácie. Ak nedôjde k identifikácii platby do 90 dní od pripísania príspevkov na bežný účet depozitára, doplnková dôchodková spoločnosť vráti príspevky na účet z ktorého boli odosielané.

- Úbytky:

- 190 699 TSKK – tvoria vyplatené dávky poistencom. Jedná sa o jednorázové vyrovnania, výplatu odstupného, dedičstvá a prevody do iných doplnkových dôchodkových spoločností.

Oceňovanie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov:

– predstavujú oceňovacie rozdiely z precenenia cenných papierov k 31.12.2007. V precenení je zohľadnená trhovú cenu cenného papiera k 31.12.2007 a kurz cudzej meny, v ktorej bol cenný papier nakúpený.

Výsledok hospodárenia minulých rokov v schvaľovacom konaní

- prírastok 7 145 TSKK predstavuje tvorbu zákonného rezervného fondu, ktorý musela doplnková dôchodková poisťovňa do času transformácie podľa zákona tvoriť. Zákonný rezervný fond ako aj výsledok hospodárenia minulých rokov bude môcť podľa nových postupov účtovania ktoré nadobúdajú účinnosť 1.1.2008 Spoločnosť zaúčtovať do kapitálových fondov.

D. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI

Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením	57 217	45 186
úpravy týkajúce sa:		
úrokových výnosov	(121 508)	(74 416)
úrokové náklady	739	-
prijaté úroky	121 508	66 296
zaplatené úroky	(739)	
nárast cenných papierov	(1 426 059)	(102 726)
nárast ostatných aktív	20 007	(25 540)
nárast ostatných záväzkov	121 528	26 598
zaplatená daň z príjmu	2 932	(3 465)
čisté peňažné toky z prevádzkových činností	(1 224 375)	(68 067)
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI	0	0
čisté peňažné toky z investičnej činnosti	0	0
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI		
nárast ostatných kapitálových fondov	674 712	546 804
čisté peňažné toky z finančnej činnosti	674 712	546 804
Peniaze a peňažné toky na začiatku obdobia	1 981 911	1 503 174
Peniaze a peňažné toky na konci obdobia	1 432 248	1 981 911
Čisté vniženie peňazí a peňažných ekvivalentov	(549 663)	478 737

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

1. POHLADÁVKY VOČI BANKÁM

Pohľadávky voči bankám vo výške 71 709 TSKK predstavujú zostatok peňažných prostriedkov na bežnom účte k 31.12.2007 (v roku 2006 bol zostatok 63 607 TSKK).

Ostatné pohľadávky voči bankám vo výške 1 360 539 TSKK predstavujú krátkodobé terminované vklady a časovo rozlíšený úrokový výnos (v roku 2006 bol zostatok 1 918 304 TSKK).

2. CENNÉ PAPIERE

Dôchodkový fond nemá v portfóliu na obchodovanie zaradené žiadne cenné papiere ani deriváty.

Dôchodkový fond mal všetky cenné papiere k 31.12.2007 zaradené do portfólia na predaj. Cenné papiere v hodnote 1 992 901 TSKK boli obchodované na regulovanom trhu cenných papierov, a ku dňu zostavenia účtovnej závierky boli ocenené na reálnu hodnotu.

Dôchodkový fond nevlastní cenné papiere vydané dcérskymi spoločnosťami a pridruženými účtovnými jednotkami. Dôchodkový fond počas účtovného obdobia neposkytoval cenné papiere ako zálohu v repo obchodoch.

Dôchodkový fond nemá v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti zaradené dlhové cenné papiere.

TSKK	31.12.2007	31.12.2006
Štátne dlhopisy	476 086	226 024
Korporátne a bankové dlhopisy	1 030 887	103 698
Hypotekárne záložné listy	204 938	70 502
Zahraničné akcie	103 789	97 695
Zahraničné podielové fondy (ETF)	177 201	70 618
Spolu	1 992 901	568 537

3. DERIVÁTY

TSKK	31.12.2007	31.12.2006
Kladné rozdiely z precenenia derivátov	411	655
Spolu	411	655

TSKK	31.12.2007	31.12.2006
Záporné rozdiely z precenenia derivátov	1 448	-
Spolu	1 448	-

Kladné a záporné rozdiely z precenenia derivátov, predstavujú precenenie swapov na reálnu hodnotu.

4. NEHMOTNÝ MAJETOK

Dôchodkový fond zo zákona nedisponuje žiadnym nehmotným majetkom.

5. HMOTNÝ MAJETOK

Dôchodkový fond zo zákona nedisponuje žiadnym hmotným majetkom.

6. INÝ MAJETOK

TSKK	31.12.2007	31.12.2006
Pohľadávky za nespracované debetné obraty	4	-
Ostatný majetok	-	20 011
Spolu	4	20 011

Pohľadávky za nespracované debetné obraty predstavujú omylom pripísané príspevky na bežný účet depozitára.

Ostatný majetok v roku 2006 vo výške 20 000 TSKK predstavoval pohľadávku voči banke, z titulu očakávaného splatenia istiny hypotekárneho záložného listu.

7. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

TSKK	31.12.2007	31.12.2006
Dodávatelia	490	1 202
Závazok voči DDS – poplatky za vedenie fondu	2 873	887
Závazok voči DDS – prevod odplát z prestupov	2 048	-
Vrátené vyplatené dávky	277	336
Kúpa cenných papierov	121 506	-
Závazok prevodu medzi fondami	36	-
Neidentifikované príspevky	26 965	23 813
Závazok z výplaty dávok	41	-
Storno príspevku	1 044	-
Daňové záväzky – daň z dávok	194	432
Zákonný rezervný fond z transformácie DDP	-	7 145
Spolu	155 474	33 815

8. 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.

9. VÝNOSY A NÁKLADY

VÝNOSY V DOCHODKOVOM FONDE

TSKK	31.12.2007	31.12.2006
Výnosy z úrokov z dlhopisov	44 507	11 920
Výnosy z úrokov z HZL	7 068	2 691
Výnosy z úrokov z termínovaných vkladov	67 095	56 999
Výnosy z úrokov z bežných účtov	2 838	2 806
Výnosy z obchodovania s cennými papiermi	21 718	12 327
Výnosy zo zrušenia opravných položiek k pohľadávkam	2 932	-
Ostatné výnosy	1	-
Spolu	146 159	86 743

NÁKLADY V DOCHODKOVOM FONDE

TSKK	31.12.2007	31.12.2006
Ostatné úroky	739	-
Daň z príjmov	728	533
Náklady na poplatky a provízie	70 500	41 546
Náklady na tvorbu opravných položiek k pohľadávkam	2 932	-
Ostatné náklady	224	11
Náklady na cenné papiere	12 681	-
Náklady na devízové operácie	1 866	-
Spolu	89 670	42 090

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 31.12.2007					
Pohľadávky voči bankám	1 432 248				1 432 248
Cenné papiere na predaj				1 992 901	1 992 901
Iný majetok	4				4
Daňové záväzky	194				194
Záväzky voči DDS – poplatky za vedenie fondu	2 873				2 873
Záväzky voči DDS – prevod z odplát z prestupov	2 048				2 048
Záväzky – kúpa cenných papierov	121 506				121 506
Záväzok – výplata dávok	41				41
Ostatné záväzky				28 812	28 812

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	1 981 911				1 981 911
Cenné papiere na predaj				568 537	568 537
Pohľadávka za predaj CP	20 000				20 000
Ostatné pohľadávky				11	11
Daňové pohľadávky				2 932	2 932
Daňové záväzky	432				432
Záväzky voči DDS – poplatky za vedenie fondu	887				887
Záväzky – dodávateľské vzťahy	1 202				1 202
Zákonný rezervný fond z transformácie DDP				7 145	7 145
Ostatné záväzky				24 149	24 149

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

PODSÚVAHA

Pohľadávky vo výške 156 787 TSKK vykázané v podsúvahe predstavujú budúcu pohľadávku z forwardovej časti swapu. Pohľadávka predstavuje dodanie slovenských korún ku dňu ukončenia swapu.

Závazky vo výške 156 787 TSKK vykázané v podsúvahe predstavujú budúci záväzok z forwardovej časti swapu. Záväzok vyjadruje predaj zahraničnej meny oproti dodaniu slovenských korún ku dňu ukončenia swapu. Záväzky zo swapov sú precenené v súvahe na účtoch aktív a pasív. Precenenie na kladnú hodnotu predstavovalo k 31.12.2007 sumu 411 TSKK, na zápornú hodnotu 1 448 TSKK.

Menové swapy slúžia na zabezpečenie kurzového rizika pri zahraničných cenných papieroch emitovaných v cudzej mene.

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	8 077	49	33 768	269	1 390 085	1 432 248
Cenné papiere na predaj 901	372 133	8 573	77 041	18 625	1 516 529	1 992
Pevné term. operácie s men. nástrojmi					411	411
Ostatné pohľadávky					4	4
Závazky					155 474	155 474
Pevné term. operácie s men. nástrojmi					1 448	1 448

TSKK	EUR	JPY	CZK	USD	SKK	Total
K 31.12.2006						
Pohľadávky voči bankám 911	1 290	7	2 857	51	1 977 706	1 981
Cenné papiere na predaj 537	52 746	10 506	95 672	7 524	402 089	568
Pevné term. operácie s men. nástrojmi 655					655	
Ostatné pohľadávky					20 011	20 011
Závazky					33 815	33 815

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 príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde je 25 000 TSKK a táto hodnota nesmie počas činnosti doplnkovej dôchodkovej spoločnosti klesnúť pod túto sumu.

Čistá hodnota majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde k 31.12. 2007 je 3 268 642 TSKK (v roku 2006 bola 2 571 059 TSKK).

c) ostatné finančné povinnosti

Dôchodkový fond neeviduje ostatné finančné povinnosti.

d) počet účastníkov

V doplnkovom dôchodkovom fonde bolo k 31.12.2007 evidovaných 139 373 účastníkov (v roku 2006 bol počet 133 749). Počet účastníkov predstavuje počet zmlúv s nenulovým stavom na osobnom účte.

e) zhodnotenie príspevkov

Zhodnotenie príspevkov účastníkov je vo výške 1,82 % (v roku 2006 bolo zhodnotenie 2,72%).

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 dôchodkovom fonde v účtovnom období od 1.1.2007 do 31.12.2007 najmä nasledovné operácie :

- depozitné operácie na medzibankovom peňažnom trhu. Operácie sa realizovali prevažne so splatnosťou do 2 týždňov.;
- nákup a predaj dlhopisov,
- nákup a predaj akcií zahraničných subjektov.

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