

príloha k ročnej správe



o hospodárení s majetkom v globálnom
akciovom doplnkovom dôchodkovom fonde
spoločnosti AXA d.s.s., a.s., za rok 2009

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

SPRÁVA AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2009

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

Správa nezávislého audítora

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

Vykonali sme audit priloženej účtovnej závierky fondu Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. (ďalej iba „fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2009, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k tomuto dátumu, ako aj prehľad významných účtovných zásad a ostatných vysvetľujúcich poznámok.

Zodpovednosť vedenia spoločnosti za účtovnú závierku

Vedenie spoločnosti zodpovedá za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov a za také vnútorné kontroly, ktoré vedenie považuje za nevyhnutné pre prípravu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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.

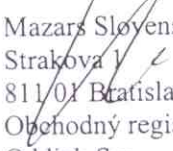
Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov potrebných na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy vnútorné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v účtovnej jednotke, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených manažmentom, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.


Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a vhodné východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach, finančnú situáciu fondu Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. k 31. decembru 2009 a výsledky jeho hospodárenia za rok končiaci sa k danému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov.

Bratislava, 16. marca 2010


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


Ing. Alena Sermeková
Zodpovedná audítorka
Licencia SKAu 815

**POZNÁMKY
K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

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

k 31. decembru 2009

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

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“)

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. (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 povolenie na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ktoré bolo udelené DDP Credit Suisse Life & Pensions 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. sa stala jej právnym nástupcom.

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Slovakia a.s., so sídlom Šancová 1/A, 833 33 Bratislava, identifikačné číslo 00 681 709, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 34/B.

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 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.

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

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

Priamou materskou spoločnosťou, vlastniacou 100% na základnom imaní AXA d.d.s., a.s. je spoločnosť AXA Leben AG, General Guisan-Strasse 40, Winterthur, Švajčiarsko. Táto je súčasťou konsolidovaného celku, kde konsolidujúcou spoločnosťou je spoločnosť AXA, S.A, 25 Avenue Matignon, 75008 Paris so sídlom vo Francúzsku.

2. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

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. 25835/2007-74 z 13. decembra 2007, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej „postupy účtovania pre dôchodkové fondy“).

Od 1. januára 2009 prijala Slovenská republika EUR ako výlučné zákonné platidlo v Slovenskej republike, čím došlo k zmene meny, v ktorej sa vedie účtovníctvo a zostavuje účtovná závierka. Vzhľadom na túto skutočnosť boli porovnateľné údaje za rok 2008 prepočítané zo slovenských korún na eurá konverzným kurzom, 1 EUR = 30,126 SKK.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v celých EUR.

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1.1.2009 do 31.12.2009 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).

Výkazy súvaha, výkaz ziskov a strát sa vykazujú v štruktúre, ktorá zodpovedá investičnej stratégii fondu a údaje v nich sa zoskupujú podľa významnosti položiek, tieto sa podrobnejšie uvádzajú a popisujú v poznámkach.

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:

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

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 opatrenia MF SR č. 25835/2007-74 z 13. decembra 2007 v §23 sú dlhové cenné papiere prvotne účtované reálnou hodnotou. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa CP obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je výnos alebo náklad. Majetkové cenné papiere sú prvotne účtované trhovou cenou.

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.

K dátumu účtovnej závierky sa precenenie dlhových a majetkových cenných papierov podľa opatrenia MF SR č. 25835/2007-74 z 13. decembra 2007 zaúčtuje na ťarchu alebo v prospech analytického účtu oceňovací rozdiel k účtu cenného papiera a súvzťažne v prospech účtu výnosov z operácií s cennými papiermi alebo na ťarchu nákladov na operácií s cennými papiermi.

Nerealizované kurzové zisky alebo straty z precenenia cenných papierov sa účtujú súvzťažne na ťarchu alebo v prospech analytického účtu oceňovací rozdiel k účtu cenného papiera a súvzťažne v prospech účtu výnosov z operácií s devízami a s majetkom alebo na ťarchu nákladov na operácií s devízami a majetkom.

(b) Pohľadávky

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

(c) Peňažné prostriedky

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

(d) 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.

(e) Záväzky

Záväzky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky sa pri ich prevzatí 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.

(f) 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 začiatočné čisté investície alebo vyžaduje začiatočné 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 dlhšie ako pri spotovej operácii.

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

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

Podľa druhu sa deriváty členia na:

- 1) pevné termínové operácie, ktorými sú forwardy, futuringy a swapy,
- 2) opcie.

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 na výsledkových účtoch. V deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch. Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sú v zmysle postupov účtovania vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata zo zaistenia“.

Realizované zisky a straty z derivátov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata zo zaistenia“.

(g) Stratégie a zásady zaistovania

Zaistovanie majetku v cudzej mene je realizované v súlade s investičnou stratégiou fondu, na základe rozhodnutí Investičného výboru a pracovníkov oddelenia Asset manažmentu a podľa stanovenej strategickej a taktickej alokácie aktív. Toto rozhodovanie sa riadi momentálnym vývojom cudzomenových kurzov k domácej mene, predchádzajúcimi skúsenosťami a prepočtom rizík spojených s investovaním do takéhoto majetku.

(h) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na euro kurzom určeným Európskou centrálnou bankou 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 precenení cenných papierov k dátumu účtovnej závierky sa odčlení tá časť precenenia, ktorá vzniká v dôsledku precenenia cudzej meny na euro. Toto precenenie sa rovnako vyказuje vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z devízových operácií“.

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

(i) Úroky, poplatky a provízie

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

(j) Odplaty dôchodkového fondu

-Odplata za správu príspevkového akciového fondu za jeden rok správy predstavuje 2,3% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde. Na výpočet odplaty za správu sa použijú údaje o čistej hodnote majetku v príspevkovom 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.

-Odplata za výkon činnosti depozitára je stanovená podľa objemu aktív spravovaných v majetku v príspevkovom fonde a je

- do objemu EUR 99 581 756,62 0,05% p.a. z NAV DDF
- od objemu EUR 99 581 756,62 do 165 969 594,37 0,04% p.a. z NAV DDF
- od objemu EUR 165 969 594,37 0,03% p.a. z NAV DDF

pričom skratka NAV DDF predstavuje súčet čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde.

Výška odplaty sa vypočítava z ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde a počíta sa alikvotne na dennej báze.

(k) Zdaňovanie

Nakoľko dôchodkovému fondu nevyplýva zákonná povinnosť vyčísl'ovať 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.

3. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH k 31.12.2009 a 2008 (v EUR)

PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI	2009	2008
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením	274 005	-156 988
úpravy týkajúce sa:		
úrokových výnosov	-36 004	-116 999
úrokové náklady		
dividendy	-35 665	-10 458
Precenenie CP	-363 171	228 481
Precenenie CP kurzové rozdiely	14 547	-29 476
Precenenie derivátov		
prijaté úroky	36 004	116 999
zaplatené úroky		
prijaté dividendy	35 665	10 458
nárast TV so splatnosťou viac ako 3 mesiace		
nárast cenných papierov	-1 790 998	-1 052 730
nárast ostatného majetku	16 116	-28 946
nárast ostatných záväzkov	-6 764	10 640
nárast TV so splatnosťou nad 3 mesiace	-500 062	0
čisté peňažné toky z prevádzkových činností	-2 356 327	-1 029 019
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI		0
čisté peňažné toky z investičnej činnosti	0	0
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI		
nárast ostatných kapitálových fondov	1 272 314	4 924 976
čisté peňažné toky z finančnej činnosti	1 272 314	4 924 976
Peniaze a peňažné toky na začiatku obdobia	4 010 728	114 771
Peniaze a peňažné toky na konci obdobia	2 926 715	4 010 728
Čisté zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov	-1 084 013	3 895 957

V položke peniaze a peňažné toky na začiatku obdobia a peniaze a peňažné toky na konci obdobia sú vykázané stavy termínovaných vkladov s dobou splatnosti 3 mesiace.

4. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU k 31.12.2009 a 2008 (v EUR)

Ozna- čenie	POLOŽKA	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
a			
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	4 883 924	115 853
a)	počet dôchodkových jednotiek	148 723 341	3 421 922
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,0328	0,0339
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	2 001 514	1 402 112
2.	Zisk alebo strata fondu	274 005	-156 988
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia		
4.	Vloženie výnosov do majetku fondu		
5.	Výplata dávok	-952 377	-262 803
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-368	
7.	Prevedené dôchodkové jednotky	223 235	3 785 750
II.	Nárast/pokles čistého majetku	1 546 009	4 768 071
A.	Čistý majetok na konci obdobia	6 429 933	4 883 924
a)	počet dôchodkových jednotiek	187 021 635	148 723 341
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,0344	0,0328

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

5.1 Dlhopisy

a) Štruktúra portfólia dlhopisov, členenie podľa druhu

<i>EUR</i>	31.12.2009	31.12.2008
Depozitné certifikáty/bez kupónov	36 560	24 760
Korporátne a bankové dlhopisy/s kupónmi	105 862	0
Štátne dlhopisy/s kupónmi	307 298	0
Spolu	449 720	24 760

b) Štruktúra portfólia dlhopisov, členenie podľa zostatkovej doby splatnosti

<i>EUR</i>	31.12.2009	31.12.2008
Splatné do 1 roka/bez kupónov	36 560	24 760
Splatné do 5 rokov/s kupónmi	105 862	0
Splatné nad 5 rokov/s kupónmi	307 298	0
Spolu	449 720	24 760

c) Štruktúra portfólia dlhopisov, členenie podľa mien, v ktorých sú denominované

<i>EUR</i>	31.12.2009	31.12.2008
EUR	449 720	24 760
Spolu	449 720	24 760

K 31.12.2008 vykázal dôchodkový fond všetky dlhopisy s kupónmi, pričom fond mal v portfóliu dlhopisy bez kupónov v hodnote 24 760 EUR. Vykázanie bolo opravené vo finančných výkazoch k 31.12.2009.

5.2 Akcie

Dôchodkový fond má všetky cenné papiere k 31.12.2009 (k 31.12.2008) zaradené do portfólia na predaj. Cenné papiere 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.

a) Akcie, členenie podľa druhu

<i>EUR</i>	31.12.2009	31.12.2008
ETF	2 543 626	828 964
Spolu	2 543 626	828 964

Globálny akciový doplnkový dôchodkový fond AXA d.d.s., a.s., príspevkový d. d. f.
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 01.01. 2009 do 31. 12. 2009

b) Akcie, členenie podľa mien, v ktorých sú denominované

<i>EUR</i>	31.12.2009	31.12.2008
EUR	1 228 741	510 526
JPY	152 163	0
USD	1 011 313	318 438
CAD	151 409	0
Spolu	2 543 626	828 964

5.3 Krátkodobé pohľadávky

a) Krátkodobé pohľadávky, členenie podľa druhu

<i>EUR</i>	31.12.2009	31.12.2008
Termínové vklady v UniCredit	0	631 252
Termínové vklady v SLSP	565 014	838 757
Termínové vklady v HSBC	0	1 338 151
Termínové vklady v Citibank	507 124	501 700
Termínové vklady v Calyon	674 209	668 625
Termínové vklady v UniCredit Czech Republic	803 343	0
Termínové vklady v CSOB	500 062	0
Spolu	3 049 752	3 978 485

b) Krátkodobé pohľadávky, členenie podľa zostatkovej doby splatnosti

<i>EUR</i>	31.12.2009	31.12.2008
Splatné do 7.1.2009	0	2 641 569
Splatné do 14.1.2009	0	1 336 916
Splatné do 13.1.2010	1 072 138	0
Splatné do 24.2.2010	674 209	0
Splatné do 3.3.2010	803 343	0
Splatné do 23.12.2010	500 062	0
Spolu	3 049 752	3 978 485

Všetky krátkodobé pohľadávky tvoria termínované vklady. Súčasťou termínovaného vkladu je aj časovo rozlíšený úrokový výnos.

5.4 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov vo výške 377 025 EUR (K 31.12.2008 32 243 EUR) predstavujú zostatky na bežných účtoch. Zostatky účtov v cudzej mene boli k dátumu účtovnej závierky prepočítané kurzom Európskej centrálnej banky.

EUR	31.12.2009	31.12.2008
Bežný účet EUR, do 31.12.2008 SKK	370 562	24 364
Bežný účet USD	3 075	865
Bežný účet EUR, v roku 2009 zrušený	0	7 014
Bežný účet JPY	3 088	0
Bežný účet CAD	300	0
Spolu	377 025	32 243

5.5 Ostatný majetok

EUR	31.12.2009	31.12.2008
Príspevky medzi fondami	13 533	30 152
Nespracované debetné obraty	276	0
Pohľadávky voči depozitárovi	227	0
Spolu	14 036	30 152

Pohľadávky voči fondom predstavujú pohľadávky z dôvodu preúčtovania príspevkov medzi dôchodkovými fondami.

5.6 Záväzky z ukončenia sporenia

EUR	31.12.2009	31.12.2008
Záväzky voči sporiteľom - výplaty dávok	0	171
Nespárované platby	1 079	1 373
Spolu	1 079	1 544

5.7 Záväzky voči správcovskej spoločnosti

EUR	31.12.2009	31.12.2008
Odmena za správu fondu	1 216	2 442
Odplata za prestup účastníka, za odstupné	201	5 527
Spolu	1 417	7 969

5.8 Ostatné záväzky

EUR	31.12.2009	31.12.2008
Odmena za výkon činnosti depozitára	207	901
Poplatky z CP	0	84
Preúčtovanie medzi fondami	91	16
Záväzky voči DÚ - daň z dávok	1 205	249
Spolu	1 503	1 250

5.9 Vlastné imanie

EUR	31.12.2009	31.12.2008
Dôchodkové jednotky	6 156 155	5 040 829
Zisk/strata bežného účtovného obdobia	274 005	-156 988
Spolu	6 430 160	4 883 841

5.10 Výnosy z úrokov

EUR	31.12.2009	31.12.2008
Úrokové výnosy z termínovaných vkladov	30 743	89 915
Úrokové výnosy z bežných účtov	2 135	27 084
Úrokové výnosy zo štátnych dlhopisov	1 462	0
Úrokové výnosy z bankových, korporátnych dlhopisov	1 664	0
Spolu	36 004	116 999

5.11 Výnosy z dividend

EUR	31.12.2009	31.12.2008
JPY	2 868	0
EUR	23 479	8 839
USD	9 318	1 619
Spolu	35 665	10 458

5.12 Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

EUR	31.12.2009	31.12.2008
Strata z predaja depozitných certifikátov	-327	0
Strata z predaj ETF	-10 142	0
Strata z precenenia bankových, korporátnych dlhopisov	-396	0
Zisk z precenenia štátnych dlhopisov	2 775	0
Zisk/strata z precenenia depozitných certifikátov	11 800	-24 260
Zisk/strata z precenenia ETF	348 596	-204 221
Spolu	352 306	-228 481

V roku 2009 bolo odúčtovanie precenenia cenných papierov z 31.12.2008, ktoré boli predané v priebehu roka 2009 vykázané na účtoch Zisk/strata z predaja CP. V roku 2008 bolo odúčtovanie precenenia cenných papierov z 31.12.2007, ktoré boli predané v roku 2008 vykázané v položke Zisk/strata z precenenia cenných papierov, z dôvodu zmeny účtovných postupov fondov platných od 01.01.2008.

5.13 Zisk/strata z operácií s devízami a s majetkom

EUR	31.12.2009	31.12.2008
Kurzový zisk/strata – EUR	3 867	-4 418
Kurzový zisk/strata – USD	-13 834	32 245
Kurzový zisk/strata – JPY	-7 572	0
Kurzový zisk/strata – CAD	4 740	0
Spolu	-12 799	27 827

Kurzový rozdiel z precenenia dlhopisov a akcií k 31.12.2009 je strata 14 547 EUR (K 31.12.2008 zisk 29 476 EUR).

V roku 2009 bolo odúčtovanie devízového precenenia cenných papierov z 31.12.2008, ktoré boli predané v priebehu roka 2009 vykázané na účtoch Zisk/strata z predaja CP. V roku 2008 bolo odúčtovanie precenenia cenných papierov z 31.12.2007, ktoré boli predané v roku 2008 vykázané v položke Zisk/strata z devízových operácií, z dôvodu zmeny účtovných postupov fondov platných od 01.01.2008.

5.14 Transakčné náklady

EUR	31.12.2009	31.12.2008
Náklady platené depozitárovi za správu cenných papierov	1 405	375
Náklady na transakcie s cennými papiermi	3 213	1 918
Spolu	4 618	2 293

Náklady platené depozitárovi za správu CP sa platia faktúrou vystavenou depozitárom. Náklady na transakcie s cennými papiermi sú platené pri nákupe cenného papiera.

5.15 Bankové a iné poplatky

EUR	31.12.2009	31.12.2008
Bankové poplatky	549	146
Poštové – VAKUP	416	198
Spolu	965	344

Poštovné – VAKUP predstavuje poštovné uhradené dôchodkovým fondom pri výplate dávky poštovou poukážkou.

5.16 Náklady na správu fondu

EUR	31.12.2009	31.12.2008
Poplatky DDS za správu fondu	127 425	80 256
Spolu	127 425	80 256

5.17 Náklady na odplatu za služby depozitára

EUR	31.12.2009	31.12.2008
Depozitár	4 163	898
Spolu	4 163	898

6. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

PODSÚVAHA

Dôchodkový fond v období od 1.1.2009 do 31.12.2009, a ani od 1.1.2008 do 31.12.2008 v podsúvahe neučtoval.

7. OSTATNÉ POZNÁMKY

a) 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 Národnej banke Slovenska a depozitárovi.

Čistá hodnota majetku v globálnom akciovom doplnkovom dôchodkovom fonde je k 31.12.2009 6 429 934 EUR (k 31.12.2008 bola 4 883 924 EUR).

b) ostatné finančné povinnosti

Dôchodkový fond neeviduje ostatné finančné povinnosti.

c) počet poistencov/účastníkov

V doplnkovom dôchodkovom fonde bolo k 31.12.2009 7 276 poistencov/účastníkov (k 31.12.2008 bol počet účastníkov 6 234).

Počet poistencov/účastníkov predstavuje počet zmlúv v sporiacej fáze s nenulovým stavom na osobnom účte.

d) prípadné ďalšie riziká a záväzky

Operačné riziko

Pri investovaní do majetku v dôchodkových fondoch chápe spoločnosť operačné riziko ako riziko straty spôsobené chybami, porušeniami interných smerníc a zákonov, výpadkami systémov, škody

spôsobené vnútornými procesmi, zamestnancami alebo systémami, a tiež škody spôsobené vonkajšími udalosťami.

Trhové riziko

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

Pre naplnenie investičného cieľa doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde do diverzifikovaného portfólia skladajúceho sa výhradne len z dlhopisových a peňažných investícií a na obchody na obmedzenie menového a úrokového rizika.

Ostatné 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.

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

Po 31. decembri 2009 nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré neboli zohľadnené v účtovnej závierke, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočnosti, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Novela zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení, platná od 1.1.2010 priniesla nasledujúce zmeny:

- odplata za prestup účastníka sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti v období troch rokov od uzatvorenia účastníckej zmluvy je vo výške 5% hodnoty zostatku na osobnom účte, po troch rokoch sa odplata neuplatňuje,
- odplata za odstupné účastníka sa znižuje z 20% na 5% hodnoty zostatku na osobnom účte,
- s účinnosťou od 1. apríla 2010 sa zmení výška odplaty za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu z 2,3% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde na 0,1625% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde, vo výplatnom fonde ostáva 0%,
- s účinnosťou od 1. apríla 2010 je Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku vo fonde vo výške 0,10; spôsob výpočtu odplaty:

$$O_t = K \times NAV_t \times \left(\frac{AHDDJ_t}{\max(AHDDJ_t - 1)} - 1 \right)$$

pričom:

O _t	je výška odplaty za zhodnotenie majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde pre deň t,
NAV _t	je čistá hodnota majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde platná pre deň t,
AHDDJ _t	je aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky platná pre deň t,
max AHDDJ _{t-1}	je maximálna aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky dosiahnutá po 1. januári 2010 do dňa t-1,
t	je pracovný deň bezprostredne predchádzajúci dňu výpočtu odplaty za zhodnotenie majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde, a
K	je koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde.

Deň zostavenia účtovnej zvierky	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
16.3.2010			

pričom:

Ot	je výška odplaty za zhodnotenie majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde pre deň t,
NAVt	je čistá hodnota majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde platná pre deň t,
AHDDJt	je aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky platná pre deň t,
max AHDDJt-1	je maximálna aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky dosiahnutá po 1. januári 2010 do dňa t-1,
t	je pracovný deň bezprostredne predchádzajúci dňu výpočtu odplaty za zhodnotenie majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde, a
K	je koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde.

Deň zostavenia účtovnej zvierky	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
16.3.2010	