

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

**o overení účtovnej závierky
zostavenej k 31. decembru 2009**

doplnkového dôchodkového fondu

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

IČO: 36 718 556

**Bačíkova č. 5
040 01 Košice**

**Správa nezávislého audítora
pre akcionárov spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s.**

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Stabilita, d.d.s., a.s. („spoločnosť“) spravujúcej doplnkový dôchodkový fond Stabilita výplatný d.d.f., Stabilita, d.d.s. a.s. („doplnkový dôchodkový fond“)

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky doplnkového dôchodkového fondu Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s., ktorá obsahuje súvahu zostavenú k 31.decembru 2009, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce poznámky.

Zodpovednosť vedenia spoločnosti za účtovnú závierku

Vedenie spoločnosti je zodpovedné za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, napláňovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov 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 audítor berie do úvahy interné 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 poskytuje pravdivý a objektívny pohľad na finančnú situáciu doplnkového dôchodkového fondu Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. k 31. decembru 2009, na výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci k danému dátumu v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Bratislava, 15. januára 2010

MANDAT AUDIT, s.r.o.
Licencia SKAU č. 278

Ing. Martin Šiagi
Zodpovedný audítor
Dekrét SKAU č. 871



Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

Riadna účtovná zvierka doplnkového dôchodkového fondu za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

Stabilita výplatný d.d.f.

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

**Účtovná zvierka výplatného doplnkového dôchodkového fondu
za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2009**

Doplnkový dôchodkový fond:

Stabilita výplatný d.d.f.,

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

OBSAH

S Ú V A H A	6
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	7
<i>POZÁMKY K RIADNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE doplnkového dôchodkového fondu</i>	8
<i>A. Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde</i>	8
<i>B. Použité účtovné zásady a metódy</i>	9
B1) Informácie o postupoch pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky	9
B2) Popis jednotlivých položiek aktív a spôsoby oceňovania majetku	9
B3) Popis jednotlivých položiek pasív a spôsob ich oceňovania	10
B4) Deň uskutočnenia účtovného prípadu	10
B5) Ostatné doplňujúce údaje	11
<i>C. Prehľad o peňažných tokoch k 31. 12. 2009</i>	12
<i>D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2009</i>	13
<i>E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát</i>	14
AKTÍVA	14
PASÍVA	16
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	17
1. Výnosy z úrokov	17
2.1 Zisk/strata z cenných papierov (precenenie, predaj)	17
2.2 Zisk/strata z predaja devíz	18
2.3 Zisk/strata z derivátov	18
2.4 Zisk/strata z predaja iného majetku vo fonde	18
3. Čistý výnos z majetku vo fonde	18
4. Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	18
5. Zisk/strata	18
<i>F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach</i>	19
<i>G. Ostatné poznámky</i>	20
Informácie o transakciách so spriaznenými osobami	20
Informácie o riadení rizík	21
Informácie o následných udalostiach	22

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

Riadna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

Stabilita **výplatný** d.d.f.

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

S Ú V A H A

Výplatného doplnkového dôchodkového fondu

v eurách

za 12 mesiacov roka 2009

Označenie	POLOŽKA	31.12.2009	31.12.2008
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	21 432 988	9 778 086
1.	Dlhopisy	17 381 421	2 279 398
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi	17 381 421	2 279 398
2.	Akcie		
3.	Podielové listy		
a)	otvorených podielových fondov		
b)	ostatné		
4.	Krátkodobé pohľadávky	4 051 567	7 498 688
5.	Obrátené repoobchody		
6.	Deriváty		
7.	Drahé kovy		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	158 864	17 624
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	15	681
9.	Ostatný majetok	158 849	16 943
	Aktíva spolu	21 591 852	9 795 710

Označenie	POLOŽKA	31.12.2009	31.12.2008
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)	40 048	18 057
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenia podielov / z ukončenia sporenia / z ukončenia účasti		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	36 584	16 563
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Ostatné záväzky	3 464	1 494
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	21 551 804	9 777 653
7.	Podielové listy/dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky	21 168 567	9 650 867
8.	Ostatné kapitálové fondy		13 052
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	383 237	113 734
	Pasíva spolu	21 591 852	9 795 710

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

Riadna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

Stabilita výplatný d.d.f.

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

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
 Výplatného doplnkového dôchodkového fondu
 v eurách
 za 12 mesiacov roka 2009

Označenie	POLOŽKA	31.12.2009	31.12.2008
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	516 850	327 328
1.1.	úroky	516 850	327 328
1.2.	výsledok zaistenia		
2.	Výnosy z podielových listov		
3.	Výnosy z dividend		
3.1.	dividendy		
3.2.	výsledok zaistenia		
4./a.	Zisk/strata z predaja cenných papierov	182 808	(30 776)
4.a.1	precenenie	178 922	(30 776)
4.a.2	predaj cenných papierov	3 886	
5./b.	Zisk/strata z predaja devíz		(16 955)
6./c.	Zisk/strata z derivátov		11 868
7./d.	Zisk/strata z predaja drahých kovov		
8./e.	Zisk/strata z predaja iného majetku	13 333	
I.	Výnos z majetku vo фонде	712 991	291 464
f.	Transakčné náklady	(230)	
g.	Bankové a iné poplatky	(5 315)	(2 455)
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	707 446	289 009
h.	Náklady na financovanie fondu		
h.1.	náklady na úroky		291 465
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
h.3.	náklady na dane a poplatky		
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	(324 209)	(175 275)
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	(309 360)	(169 663)
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(14 849)	(5 612)
A.	Zisk alebo strata	383 237	113 734

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

Riadna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

Stabilita výplatný d.d.f.

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

POZÁMKY K RIADNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE doplnkového dôchodkového fondu

A. Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde

Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len výplatný dôchodkový fond), vznikol na základe prechodu majetku zodpovedajúcemu hodnote záväzkov doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči poistencom doplnkového dôchodkového poistenia v súlade s § 83, odst. 5 zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov a v súlade s postupom delimitácie majetku a záväzkov DDP Stabilita stanoveným v Transformačnom projekte DDP Stabilita ku dňu 1. 4. 2007.

Výplatný dôchodkový fond spravuje doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s., (ďalej len spoločnosť), so sídlom: Bačíkova 5, 040 01 Košice, IČO 36 718 556, ktorá bola založená Zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice spisanej notárkou JUDr. Magdalénou Drgoňovou, pod č. N3/2006, Nz 1079/2006, NCRIs 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006 a zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť je právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita, so sídlom Bačíkova 5, 041 48 Košice, IČO 31 262 368. Činnosť spoločnosti pri správe výplatného dôchodkového fondu je upravená zákonom č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení, (ďalej len „zákon o DDS“).

Výplatný dôchodkový fond sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Majetok vo fonde nie je súčasťou majetku spoločnosti, spolu s hospodárením sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v inom doplnkovom dôchodkovom fonde, ktorý spoločnosť spravuje.

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

Tento štatút bol zmenený rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte a schválený riadnym Valným zhromaždením uznesením č. 14 dňa 13. 5. 2008 v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 15. 4. 2008 OPK 3842/2008-PLP. Tieto zmeny boli zverejnené na internetovej stránke spoločnosti uverejnením úplného znenia štatútu s upozornením, že došlo k zmenám. Dňa 10. 3. 2009 došlo k zmene štatútov v súvislosti so zavedením doplnkovej dôchodkovej jednotky v zmysle zákona 650/2004 Z.z. § 87 písmeno i). Tento Štatút bol schválený Valným zhromaždením dňa 10. marca 2009, v súlade s rozhodnutím NBS zo dňa 4. 3. 2009 č. OPK-2862-1/2009. Spoločnosť zaviedla doplnkovú dôchodkovú jednotku od 1. 6. 2009, hodnotiacim obdobím sa stal jeden kalendárny deň.

Depozitárom výplatného dôchodkového fondu je Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom: Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 601/B.

Výplatný dôchodkový fond vykonáva investovanie, teda zhodnocovanie majetku spôsobom vymedzeným zákonom o DDS a štatútom fondu, a to do majetku vymedzeného zákonom o DDS na princípe obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona o DDS a štatútu fondu. Majetok vo výplatnom dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde a ochranu poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia. Investičná stratégia fondu je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia výplatného dôchodkového fondu.

Spoločnosť vykonáva správu majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde samostatne, vo svojom mene a v záujme poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia. Pri hospodárení s majetkom vo výplatnom dôchodkovom fonde je spoločnosť povinná:

vykonávať činnosť v najlepšom záujme poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia a v záujme ich ochrany pri dodržiavaní všeobecne záväzných právnych predpisov. Majetok vo fonde nesmie byť použitý na poskytovanie pôžičiek, darov, úverov ani akéhokoľvek zabezpečenia záväzkov iných fyzických alebo právnických osôb.

Investičná stratégia fondu, ako už bolo vyššie spomenuté, je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia výplatného dôchodkového fondu, ktorým je zabezpečenie zdrojov na úhradu dávok doplnkového dôchodkového sporenia pre poberateľov dávok, čo vyžaduje investovať do takých aktív, ktoré zabezpečia nielen zhodnotenie majetku, ale aj jeho likviditu zohľadňujúcu priebežné vyplácanie dávok v súlade s platnými dávkovými schémami podľa účastníckych zmlúv a dávkových plánov. Cieľom investičnej stratégie je zhodnocovanie majetku pri nízkej úrovni kreditného a úrokového rizika, eliminovaní menového rizika a zabezpečení potrebnej likvidity výplatného dôchodkového fondu voči poberateľom dávok. Majetok vo výplatnom dôchodkovom fonde nemožno preto investovať do akcií a iných cenných papierov, ktorých výnos závisí od vývoja hodnoty akcií. Výnos výplatného dôchodkového fondu zároveň nemôže podliehať menovým výkyvom. Prostriedky vo výplatnom dôchodkovom fonde sú prevažne investované na peňažnom a kapitálovom trhu, do termínovaných vkladov a neskôr v priebehu vývoja spoločnosti do cenných papierov a iných nástrojov s vopred stanoveným úrokom.

B. Použité účtovné zásady a metódy

Účtovná závierka k 31. 12. 2009 pozostáva zo súvahy k 31. 12. 2009, výkazu ziskov a strát a poznámok k ročnej účtovnej závierke za obdobie od 1.1.2009 do 31. 12. 2009, ktorá bola zostavená v súlade so Zákonom o účtovníctve 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov. Spoločnosť pri zostavení účtovnej závierky postupuje i v zmysle Opatrenia MF SR zo dňa 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy.

Účtovným obdobím je obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009. Táto účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania výplatného dôchodkového fondu vo svojej činnosti.

B1) Informácie o postupoch pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky

Pri zostavovaní účtovnej závierky spoločnosť postupovala v zmysle zákona 431/2002 Z.z. o účtovníctve. Pri otváraní účtovných kníh výplatného dôchodkového fondu spoločnosť postupovala v zmysle vyššie citovaného opatrenia MF SR, hlavne § 29 tohto opatrenia, ktorý stanovuje otváranie a uzavretie účtovných kníh vo fonde k poslednému dňu kalendárneho roka. Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v mene euro.

B2) Popis jednotlivých položiek aktív a spôsoby oceňovania majetku

Zásady pre členenie účtov finančného majetku a finančných záväzkov

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

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

Obstaranie cenného papiera sa v účtovníctve vyjadri jeho obstarávacou cenou. Ak bol cenný papier nakúpený spolu s alikvotným úrokovým výnosom, jeho hodnota sa zachytí na príslušnom analytickom účte k danému cennému papieru. Následne je cenný papier precenený na reálnu hodnotu v zmysle postupov účtovania. Rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a cenou po precenení na reálnu hodnotu je výnos alebo náklad. Ak v deň ocenenia nie je pre daný dlhový cenný papier trhová cena, použije sa kvalifikovaný odhad, v ktorom sa použije vnútorná miera návratnosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Použijú sa úrokové sadzby ASK(OFFER).

Odo dňa obstarania prirastá k účtu dlhového cenného papiera úrok, v prospech úrokových výnosov úrokovou mierou, ktorou by bol budúci peňažný tok z cenného papiera pri jeho obstaraní diskontovaný na súčasnú hodnotu rovnú cene, za ktorú bol obstaraný.

V deň precenenia sa dlhový cenný papier precení na ťarchu alebo v prospech analytického účtu oceňovací rozdiel k účtu cenného papiera a súvzťažne v prospech účtu Výnosy z operácií s cennými papiermi alebo na ťarchu účtu Náklady na operácie s cennými papiermi. Na úrokovú mieru, ktorou prirastá k predmetnému cennému papieru úrok, precenenie nemá vplyv.

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

Riadna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

Stabilita výplatný d.d.f.

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

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažnými prostriedkami sú peňažné prostriedky v banke alebo v pobočke zahraničnej banky splatné na požiadanie, Ekvivalentom peňažných prostriedkov je finančný majetok, ktorý doplnková dôchodková spoločnosť spravuje za účelom riadenia peňažného toku a ktorý je v priebehu jedného pracovného dňa so zanedbateľnými transakčnými nákladmi ľahko zameniteľný za vopred známe množstvo peňažných prostriedkov a nesie len nevýznamné riziko zmeny svojej hodnoty a to najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

Krátkodobé pohľadávky

Tieto pohľadávky predstavujú zostatky na termínovaných vkladoch v jednotlivých bankách, s termínom splatnosti do 1 roka vrátane. Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro a vykazujú v závierke fondu v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Výplatný dôchodkový fond ku dňu zostavenia ročnej účtovnej závierky nemal majetok v inej mene než v mene euro.

Ostatný majetok

V položke Ostatný majetok v súvahe sa vyказuje majetok, ktorý nie je vytvorený primárne na účel zhodnocovania majetku podielnikov, sporiteľov alebo účastníkov, nie je ekvivalentom peňažných prostriedkov ani záväzkom z financovania fondu.

B3) Popis jednotlivých položiek pasív a spôsob ich oceňovania

Záväzky voči správcovskej spoločnosti

Táto položka zahŕňa záväzok výplatného dôchodkového fondu voči spoločnosti STABILITA, d.d.s., a. s. za správu fondu, ktorý sa uhrádza mesačne a to za ukončený kalendárny mesiac správy. Odplata (poplatok) za správu za jeden kalendárny rok predstavuje hodnotu 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo výplatnom fonde.

Ostatné záväzky

Položka ostatné záväzky zahŕňa záväzky fondu voči depozitárovi, odplatu za úschovu a správu cenných papierov a poplatky banke za vedenie bežných a vkladových účtov.

Účty poberateľov dávok

Výplatný dôchodkový fond účtuje o prírastkoch a úbytkoch majetku na jednotlivých účtoch skupiny 56 Kapitálové fondy. Výsledok hospodárenia, ktorý bol výške 383 237 eur za rok 2009, je súčasťou vlastného imania fondu.

B4) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako doba obvyklá na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

Riadna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

Stabilita výplatný d.d.f.

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

B5) Ostatné doplňujúce údaje

Odplata za výkon činnosti depozitára je závislá od objemu spravovaných aktív v majetku a vypočíta sa ako sadzba x čistá hodnota majetku vo výplatnom dôchodkovom fonde / 365 x počet kalendárnych dní, pripadajúcich na kalendárny mesiac, za ktorý sa odplata počíta. Sadzby sú rozdelené podľa objemu nasledovne:

- do objemu 132 776 tis. eur 0,055 % p. a. (bez DPH)
- od objemu 132 776 tis. eur do objemu 199 164 tis. eur 0,045 % p. a. (bez DPH)
- od objemu 199 164 tis. eur 0,035 % p. a. (bez DPH)

Výška odplaty sa vypočítava na dennej báze, a to alikvotne z dennej čistej hodnoty majetku vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde. Odplata sa depozitárovi uhrádza vždy za ukončený kalendárny mesiac.

Pri zostavení individuálnej účtovnej závierky spoločnosť postupovala v zmysle Opatrenia MF SR z 13.12.2007 č. 25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, ktoré nadobudlo účinnosť 1. januárom 2008.

V zmysle § 47 a následne § 87 písmeno i) zákona o DDS spoločnosť dňom 1. 6. 2009 zaviedla doplnkovú dôchodkovú jednotku. Z tohto dôvodu vyplývajú spoločnosti aj ďalšie povinnosti, ako je zmena výpisov z individuálnych účtov účastníkov sporenia a tiež poberateľov dávok, informačná povinnosť voči klientom ale aj voči Národnej banke Slovenska.

Hodnoty, uvedené vo výkazoch a v poznámkach sú zachytené v mene euro, ktorá sa stala platnou menou v Slovenskej republike dňom 1. 1. 2009. Z tohto dôvodu spoločnosť prekonvertovala všetky zostatky účtov na menu euro konverzným kurzom 30,1260 SKK/EUR.

Daň z príjmov v doplnkovom dôchodkovom fonde

Doplnkový dôchodkový fond nie je v zmysle zákona 595/2003 Z.z. § 12 odst. 1) platiteľom dane z príjmu. Pri výplate dávok z výplatného dôchodkového fondu však v zmysle vyššie uvedeného zákona § 43 odst. 3) písmena e) spoločnosť vykonáva zrážku dane. Základom tejto dane je plnenie, znížené o zaplatené vklady, teda príspevky, podľa § 43 odst. 5) písmena a).

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

Riadna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

Stabilita výplatný d.d.f.

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

C. Prehľad o peňažných tokoch k 31. 12. 2009

Položky	Cash flow k 31. 12. 2009	Cash flow k 31.12.2008
PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ		
Výsledok hospodárenia	383 237	113 731
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	0	0
Pohľadávky voči dlžníkom	(141 906)	0
Ostatný majetok/závazky	22 029	10 997
Zmena stavu časového rozlíšenia		(11 225)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	263 360	113 503
INVESTIČNÁ ČINNOSŤ		
Dlhopisy bez kupónov, dlhopisy s kupónmi	(14 996 971)	(2 279 398)
Podielové listy	0	0
Akcie	0	0
Deriváty	0	0
Ostatné pohľadávky, neuvedené vyššie	0	0
Peňažné toky z investičnej činnosti	(14 996 971)	(2 279 398)
FINANČNÁ ČINNOSŤ		
Účty účastníkov sporenia	11 517 701	4 817 389
Oceňovacie rozdiely	0	0
Prijaté úroky	(231 878)	0
Peňažné toky z finančnej činnosti	11 285 823	4 817 389
Peňažné toky spolu:	(3 447 788)	2 651 000
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov k poslednému dňu roka/31.12.2009	4 051 582	7 499 370
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	7 499 370	4 847 876
Čistý rast (+) / pokles (-) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(3 447 788)	2 651 494

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

Riadna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

Stabilita výplatný d.d.f.

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

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2009

Zhrnutie pohybov čistého majetku doplnkového dôchodkového fondu k 31.12. 2008
a k 31. 12. 2009

Označenie	POLOŽKA	31.12.2009	31.12.2008
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	9 777 653	4 833 474
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplnkových dôchodkových jednotiek		
b)	hodnota 1 podielu/1 dôchodkovej jednotky/1 doplnkovej dôchodkovej jednotky		
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	21 665 520	9 447 754
2.	Zisk alebo strata fondu	383 237	113 734
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia		
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		13 056
5.	Výplata výnosov podielnikom		(4 630 365)
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
7.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené ddj	(10 147 819)	
II.	Nárast/pokles čistého majetku		
A.	Čistý majetok na konci obdobia	21 551 804	9 777 653
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplnkových dôchodkových jednotiek	614 332 643,74	
b)	hodnota 1 podielu/1 dôchodkovej jednotky/1 doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,035077	

Čistý majetok na začiatku obdobia je majetok poberateľov dávok k 1. 1. 2009, ktorého súčasťou je výsledok hospodárenia za rok 2008 a položka ostatné kapitálové fondy. (Súvaha – Pasíva – riadok 8. a 9. výkazu).

Hodnota podielu 0,035077 je hodnotou k 31. 12. 2009 a zahŕňa čisté zhodnotenie, teda nákladové a výnosové položky fondu.

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

Riadna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

Stabilita výplatný d.d.f.

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

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

(údaje v tabuľkách sú v eurách)

AKTÍVA

Cenné papiere

1. Dlhopisy

Položka	31.12.2009	AÚV k 31.12.2009	Precenenie	31.12.2008	AÚV k 31.12.2008	Precenenie
Dlhopisy						
dlhopisy bez kupónov	0	0	0	0	0	0
dlhopisy s kupónmi	15 653 315	183 424	155 912	976 061	14 250	-37 160
hypotekárne záložné listy	1 357 399	6 846	24 525	1 294 563	25 359	6 325
Spolu:	17 010 714	190 270	180 437	2 270 624	39 609	-30 835
Dlhopisy celkom:(súvaha r.1b)	17 381 421			2 279 398		

Výplatný dôchodkový fond k 31. 12. 2009 v porovnaní s rokom 2008 vykazuje nárast dlhopisov o 15 102 023 eur. Hodnota dlhopisov je uvedená v cene obstarania, prírastkom je pomerná časť alikvotného úrokového výnosu a precenenie dlhopisov, účtované na analytické účty vždy k poslednému dňu daného mesiaca.

2. Akcie

Výplatný dôchodkový fond k 31. 12. 2009 neviduje žiadne akcie.

3. Podielové listy

Výplatný dôchodkový fond k dátumu priebežnej účtovnej závierky neviduje žiadne podielové listy.

4. Krátkodobé pohľadávky

Položka	31.12.2009	Úroková sadzba	Splatnosť	Mena
J&T, a. s.	690 000	5,00%	29.03.2010	eur
J&T, a. s.	1 481 968	5,00%	09.03.2010	eur
Poštová banka, a. s.	663 878	4,60%	29.01.2010	eur
Privatbanka, a.s.	663 878	4,25%	29.01.2010	eur
Privatbanka, a.s.	400 000	4,25%	03.02.2010	eur
SLSP, a. s.	151 843	0,25%	04.01.2010	eur
Spolu: (Súvaha r. 4)	4 051 567			

Krátkodobé pohľadávky sú tvorené krátkodobými termínovanými vkladmi do jedného roka v jednotlivých bankách, ako je uvedené v tabuľke vyššie. Hodnota krátkodobých pohľadávok k 31. 12. 2009 je vo výške 4 051 567 eur.

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

Riadna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

Stabilita výplatný d.d.f.

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

Krátkodobé pohľadávky k 31. 12. 2008

Položka	31.12.2008	Úroková sadzba	Splatnosť	Mena
SLSP, a.s.	120 162	0,22%	07.01.2009	eur
SLSP, a.s.	730 266	4,39%	05.05.2009	eur
Poštová banka, a. s.	1 466 063	2,90%	23.01.2009	eur
Calyon, a. s.	469 319	2,40%	14.01.2009	eur
Calyon, a. s.	995 818	4,35%	05.05.2009	eur
Volksbank, a. s.	796 654	4,10%	26.05.2009	eur
J&T a. s.	1 473 353	3,90%	12.01.2009	eur
Unicredit Bank, a. s.	1 447 054	2,40%	14.01.2009	eur
Spolu: (súvaha r. 4)	7 498 688			

Tabuľka poskytuje prehľad o krátkodobých termínovaných vkladov spoločnosti vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde k 31. 12. 2008 v celkovom objeme 7 498 688 eur.

5. Obrátené repoobchody

Spoločnosť nemala k 31. 12. 2009 evidované žiadne repoobchody, ktorých podstatou je prijatie alebo poskytnutie úveru alebo pôžičky, ktoré sú zabezpečené cennými papiermi alebo peňažnými prostriedkami.

6. Deriváty

Spoločnosť nemá k dátumu priebežnej účtovnej závierky v držbe cenné papiere v cudzej mene, ku ktorým musí viesť nástroje kurzového zabezpečenia na zaistenie voči menovému riziku.

7. Drahé kovy

Spoločnosť nemá v držbe drahé kovy.

8. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Položka	31.12.2009	Denominované	31.12.2008	Denominované
SLSP 0577689084/0900	15	euro	681	euro
Spolu: (súvaha r. 8)	15		681	

Peňažnými prostriedkami sú peňažné prostriedky v banke alebo v pobočke zahraničnej banky splatné na požiadanie.

Výplatný dôchodkový fond má zriadený u depozitára – Slovenskej sporiteľne, a.s. – jeden bežný účet, ktorý je vedený v mene euro. Zostatok bežného účtu vedeného pre tento fond je úročený formou úrokovej sadzby vo výške rovnajúcej sa pre deň zriadenia automatického termínovaného vkladu platnej sadzbe EONIA, inak sadzbou O/N.

9. Ostatný majetok

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	0	0
Termínované vklady-časové rozlíšenie	158 864	16 943
Spolu : (Súvaha r. 9)	158 864	16 943

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

Riadna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

Stabilita výplatný d.d.f.

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

V položke ostatný majetok sú zachytené budúce toky finančných prostriedkov, ktoré budú prijaté až v nasledujúcom období, ale časť výnosov sa týka obdobia, vykazovaného do konca roka 2009. Spoločnosť zaúčtovala k 31. 12. 2009 do výnosov celkovú hodnotu 496 555 eur termínovaných vkladov, ktoré ma uložené v bankách.

PASÍVA

1. Závazky voči bankám

Spoločnosť neeviduje k 31. 12. 2009 žiadne záväzky na poskytnutie peňažných prostriedkov.

2. Závazky z vrátenia podielov

Spoločnosť neeviduje k 31. 12. 2009 žiadne záväzky z vrátenia podielov pri ukončení sporenia ani pri ukončení účasti.

3. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Štruktúra záväzkov	31.12.2009	31.12.2008
Položka		
Závazky voči správcovskej spoločnosti (Súvaha r. 3)	36 584	16 563
Ostatné záväzky (Súvaha r. 6)	3 464	1 494
Spolu: Závazky (Súvaha r. I.)	40 048	18 057

Závazky sa týkajú odplaty za správu fondu voči správcovskej spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. a za mesiac december 2009 predstavujú 36 584 eur. Správcovská spoločnosť účtuje mesačne výplatnému fondu na základe § 35 zákona o DDS, odplatu za správu a počíta ju z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Ostatné záväzky sú vo výške 3 464 eur, ide o záväzky za úschovu a správu cenných papierov a bankové poplatky za vedenie účtu.

4. Deriváty

Derivát je finančný nástroj, ktorého účelom je získať v deň jeho vyrovnania z rozdielu medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja a reálnou hodnotou podkladového nástroja. Nevyžaduje žiadnu počiatocnú investíciu alebo vyžaduje počiatocnú investíciu podstatne nižšiu ako pri iných druhoch finančných nástrojov, u ktorých sa očakáva podobná reakcia na zmenu trhových činiteľov. Jeho vyrovnanie je dohodnuté k budúcej dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii.

K dátumu 31. 12. 2009 výplatný dôchodkový fond neúčtoval o derivátoch.

5. Repoobchody

Spoločnosť nemala k 31. 12. 2009 evidované žiadne repoobchody.

6. Ostatné záväzky

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Závazky voči depozitárovi	2 267	755
Ostatné záväzky-správa a úschova CP	1 197	739
Spolu: (súvaha r. 6)	3 464	1 494

Ostatné záväzky v celkovej výške 3 464 eur predstavujú záväzky voči depozitárovi.

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

Riadna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

Stabilita výplatný d.d.f.

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

7. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Účty poberateľov dávok

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Stav k 1. 1. 2009	9 650 867	4 833 474
Prírastky	21 665 519	9 447 758
Úbytky	(10 147 819)	(4 630 365)
Stav	21 168 567	9 650 867
Celkom podielové listy/účty účastníkov pober. dávok	21 168 567	9 650 867

Položka prírastky na účtoch predstavuje prevod príspevkov z príspevkového dôchodkového fondu do výplatného fondu v prípade, ak účastník sporenia požiadal o výplatu dávky. Položka úbytky na osobných účtoch predstavuje dávky, ktoré boli vyplatené poberateľom dôchodku.

V prípade, že účastník požiadal o vyplácanie dočasného doplnkového starobného dôchodku, alebo dočasného doplnkového výsluhového dôchodku a spĺňa podmienky vyplácania týchto dôchodkov, spoločnosť prevedie majetok, ktorý zodpovedá hodnote zostatku na jeho účte ku dňu prevedenia tohto majetku, z príspevkového do výplatného fondu. Spolu s hodnotou konta účastníka sporenia sa prevedie i podiel na výsledku hospodárenia a to vo forme poplatkov a výnosov do 31. 5. 2009. Po zavedení doplnkovej dôchodkovej jednotky od 1. 6. 2009 prevod finančných prostriedkov v deň výplaty dávok zahŕňa aktuálny stav účtu sporiteľa.

8. Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Podielové listy/dôchodkové jednotky/účty účastníkov sporenia	21 168 567	9 650 867
Ostatné kapitálové fondy	0	13 053
Zisk/strata bežného účtovného obdobia	383 237	113 734
Vlastné imanie (Súvaha r. II)	21 551 804	9 777 654

Výsledok hospodárenia vo fonde za 12 mesiacov roka 2009 je 383 237 eur.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

1. Výnosy z úrokov

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Výnosy z úrokov z vkladov	231 878	269 713
Výnosy z úrokov z cenných papierov	284 972	57 615
Úroky (Výkaz r. 1.1)	516 850	327 328

Štruktúra výnosov z úrokov k dátumu 31. 12. 2009 vo fonde predstavuje výnosy z úrokov z termínovaných vkladov a kupónové výnosy z cenných papierov.

2.1 Zisk/strata z cenných papierov (precenenie, predaj)

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Výnosy z operácií s cennými papiermi	413 562	29 163
Náklady na operácie s cennými papiermi	(230 754)	(59 940)
Zisk/strata (precenenie) (výkaz ZaS r. 4a)	182 808	(30 776)

V deň precenenia sa dlhové cenné papiere precenia na ťarchu alebo v prospech analytického účtu oceňovací rozdiel k účtu cenného papiera súvzťažne v prospech účtu Výnosy z operácií s cennými papiermi alebo na ťarchu účtu Náklady na operácie s cennými papiermi.

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

Riadna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

Stabilita výplatný d.d.f.

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

2.2 Zisk/strata z predaja devíz

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Výnosy s operácií s devízami	0	2 402
Náklady na operácie s devízami	0	(19 357)
Zisk/strata z predaja devíz (výkaz ZaS r. 5b)	0	(16 955)

2.3 Zisk/strata z derivátov

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Zisky zo zaistovacích derivátov	0	13 595
Straty zo zaistovacích derivátov	0	(1727)
Spolu: (výkaz ZaS r. 6c)	0	11 868

2.4 Zisk/strata z predaja iného majetku vo fonde

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Zisk z predaja iného majetku vo fonde	13 333	0
Spolu: (výkaz ZaS r. 8e)	13 333	0

Výnos z predaja iného majetku vo fonde predstavuje rozpustenie rezervného fondu, ktorý bol k 1. 6. 2009, kedy spoločnosť zaviedla dôchodkovú jednotku, preúčtovaný v prospech poberateľov dávok vo výške 13 333 eur.

3. Čistý výnos z majetku vo fonde

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Výnos z majetku vo fonde	712 991	291 464
Transakčné náklady	(230)	(0)
Bankové poplatky	(5 315)	(2 455)
Čistý výnos z majetku vo fonde (riadok II)	707 446	289 009

Položka čistý výnos z majetku vo fonde predstavuje výnos z majetku vo fonde znížený o bankové a iné poplatky. Spoločnosť dosiahla k dátumu 31. 12. 2009 čistý výnos z majetku vo fonde vo výške 707 446 eur.

4. Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde

Položka	31.12.2009	31.12.2008
Náklady na odplatu za správu fondu	(309 360)	(169 663)
Náklady na odplaty za služby depozitára	(14 849)	(5 612)
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde (Výkaz r.III)	(324 209)	(175 275)

Strata zo správy majetku vo fonde pozostáva z nákladov na odplatu za správu fondu vyúčtovaných správcovskou spoločnosťou za 12 mesiacov roka 2009 ako aj z nákladov na odplatu za služby depozitára a poplatky za úschovu a správu cenných papierov.

5. Zisk/strata

Výplatný doplnkový dôchodkový fond k dátumu 31. 12. 2009 dosiahol zisk vo výške 383 237 eur.

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

Riadna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

Stabilita výplatný d.d.f.

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

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. 12. 2009:

	0-1m	1-3m	3m-1r	1-5r	nad 5 r	Neurč.	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy			5 740 606	11 640 815			17 381 421
Krátkodobé pohľadávky							
Peňažné prostr. a ekvív.	151 873	1 727 756	2 171 953				4 051 582
Ostatný majetok			158 849				158 849
Aktíva celkom	151 873	1 727 756	8 071 408	11 640 815			21 591 852
Pasíva							
Závázky voči spr. spol.							
Ostatné závázky	40 048						40 048
Účty poberateľov dávok						21 551 804	21 551 804
Ostatné kap. Fondy							
Zisk/strata účt. Obdobia							
Pasíva celkom	40 048					21 551 804	21 591 852

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

AKTÍVA

1. Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

Spoločnosť neposkytla záruky ani ručenia, nemá pohľadávky z budúcich úverov a pôžičiek, ktoré by jej vyplývali z budúcich poskytnutých úverov, z poskytnutých záruk a ručení, z poskytnutých prijatých zmeniek, z otvorenia akreditívov alebo potvrdenia akreditívov. Zároveň je povinná dodržiavať podľa Štatútu fondu časti VI., zásady hospodárenia s majetkom vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde, že jeho majetok nepoužije na vyššie uvedené účely.

2. Poskytnuté zabezpečenia

Spoločnosť neposkytla peňažné záruky, peniaze dané do zálohy, ani zabezpečenia vo forme cenných papierov, prípadne iné formy zabezpečení.

3. Pohľadávky zo spotových operácií

Výplatný doplnkový dôchodkový fond neeviduje k 31. 12. 2009 operácie, týkajúce sa zabezpečenia finančných nástrojov prostredníctvom derivátov. Fond má v portfóliu prevažne finančné nástroje vo forme krátkodobých termínovaných vkladov splatných do 1 roka a nadobudnuté cenné papiere (dlhopisy s kupónom). Výplatný dôchodkový fond na konci roka 2009 má nadobudnuté cenné papiere vo výške 17 381 421 eur.

4. Pohľadávky z pevných termínovaných operácií

Spoločnosť neeviduje k 31. 12. 2009 žiadne pohľadávky z pevných termínovaných operácií s úrokovými, akciovými, komoditnými ani úverovými nástrojmi.

5. Pohľadávky z operácií s opciami

Spoločnosť neeviduje žiadne pohľadávky z operácií s opciami s úrokovými nástrojmi, menovými nástrojmi, akciovými, komoditnými ani úverovými nástrojmi k 31. 12. 2009.

6. Odpísané pohľadávky

Spoločnosť neeviduje žiadne odpísané pohľadávky k 31. 12. 2009.

7. Hodnoty odovzdané do úschovy, do správy a na uloženie

Spoločnosť nemá k 31. 12. 2009 žiadne hodnoty, ktoré odovzdala do úschovy, prípadne do správy, alebo na uloženie iným subjektom.

8. Hodnoty odovzdané na riadenie iným subjektom

Spoločnosť neodovzdala žiadne hodnoty na riadenie portfólia iným subjektom.

PASÍVA

1. Závazky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

Spoločnosti nevyplývajú žiadne záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk k 31. 12. 2009.

2. Prijaté zabezpečenia

Spoločnosť neprijala žiadne zabezpečenia vo forme nehnuteľností, peňažných záruk, cenných papierov prijatých do zálohy, prípadne iné formy zabezpečení.

3. Závazky zo spotových operácií

Spoločnosť k 31. 12. 2009 nemala záväzky, vyplývajúce z operácií, ktoré slúžia ako podkladové deriváty.

4. Závazky z pevných termínovaných operácií

Spoločnosť neeviduje žiadne záväzky z pevných termínovaných operácií s úrokovými nástrojmi, menovými nástrojmi, akciovými, komoditnými ani úverovými nástrojmi.

5. Závazky z operácií s opcami

Spoločnosť nemá záväzky, ktoré by vyplývali z operácií s opcami k 31. 12. 2009.

6. Hodnoty prevzaté do úschovy, do správy a na uloženie

Spoločnosť neprevzala žiadne takéto hodnoty od iných subjektov do úschovy, správy, či na uloženie.

7. Hodnoty prevzaté na nakladanie

Spoločnosť nemá v držbe žiadne hodnoty prevzaté na nakladanie k 31. 12. 2009.

G. Ostatné poznámky

Informácie o transakciách so spriaznenými osobami

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

Riadna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

Stabilita výplatný d.d.f.

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

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k 31. 12. 2009

Spoločnosť v skupine	Pohľadávka	Záväzok	Popis
STABILITA d.d.s., a. s.		36 584	Odplata za správu fondu

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k 31. 12. 2008

Spoločnosť v skupine	Pohľadávka	Záväzok	Popis
STABILITA d.d.s., a. s.		16 546	Odplata za správu fondu

Informácie o riadení rizík

Rizikový profil výplatného dôchodkového fondu vyplýva z aktuálne platného znenia štatútu fondu a informačného prospektu, v súlade s platnými právnymi predpismi.

Majetok vo výplatnom dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku vo fonde a ochranu poberateľov dávok.

V zmysle § 34 odst. 2 zákona o DDS, systém riadenia rizík je systém zabezpečujúci včasnú a primeranú identifikáciu rizík, meranie veľkosti rizík, sledovanie rizík, zmiernovanie veľkosti rizík a primerané vykazovanie všetkých významných rizík, zahŕňa stratégiu a organizáciu, informačné toky a informačný systém pre riadenie rizík, systém uzatvárania obchodov a systém na zavedenie nových druhov obchodov. Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika sú popísané v časti V. Štatútu výplatného d. d. f.

Investičná stratégia výplatného dôchodkového fondu je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia výplatného dôchodkového fondu. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť kapitálový výnos pri nízkej úrovni rizika založenej na vyváženej alokácii majetku medzi dlhopisové investície na jednej strane a peňažné investície na strane druhej s ohľadom na dodržiavanie úrovne peňažných prostriedkov potrebných pre plnenie si záväzkov voči poberateľom dávok. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti o investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu.

Rizikový profil výplatného dôchodkového fondu vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje najviac takú mieru rizika spojenú s investovaním majetku vo fonde, aká je ešte právne prípustná pri investovaní s majetkom v konzervatívnych dôchodkových fondoch starobného dôchodkového sporenia podľa zákona o DSS.

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

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

Menové riziko sa prejavuje ako zmena výmenných kurzov jednotlivých mien, ktorá okrem trhovej hodnoty cenného papiera ovplyvňuje aj samotnú výšku vyplácaného kupónu. Spoločnosť preto v súlade s platnou legislatívou o dôchodkovom sporení a štatútom doplnkového dôchodkového fondu realizuje obchody na obmedzenie menového rizika, ktorými eliminuje možné kurzové straty v prípade posilnenia domácej meny voči mene, v ktorej bol cenný papier denominovaný. Majetok vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde musí byť v plnej výške zabezpečený voči menovému riziku. Na elimináciu rizika môže spoločnosť v zmysle platnej legislatívy a štatútu využívať menové deriváty, napr. forward, menový swap.

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

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

Riadna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu za obdobie od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

Stabilita výplatný d.d.f.

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

cenných papierov do svojho portfólia rozhoduje na základe ratingu emitujúcej spoločnosti resp. príslušného cenného papiera, ktorých hodnotenie investičného rizika udelené renomovanou agentúrou špecializujúcou sa na oceňovanie rizika sa nachádza v investičnom pásme. Na oceňovanie investičného rizika sú oprávnené len tie renomované agentúry špecializujúce sa na oceňovanie investičného rizika, ktoré sú uvedené v zozname Národnej banky Slovenska (Moody's Investors Service Ltd, Fitch Ratings, Standard&Poors Ratings Services).

Úrokové riziko ovplyvňuje kolísanie výnosnosti jednotlivých finančných aktív. Ak dôjde k zmene úrokových sadzieb na trhu, automaticky to má dopad i na ceny cenných papierov a ovplyvňuje hodnotu celého portfólia. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú, naopak, v prípade ich poklesu ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú vplyv ako na emitenta tak aj na investora, pretože v prípade poklesu úrokových sadzieb a rastu cien cenných papierov sa strata prenáša na emitenta a investor dosahuje zisk a opačne.

Ceny cenných papierov sa pohybujú inverzne voči výnosom. Na meranie senzitivity dlhových cenných papierov na pohyb úrokových sadzieb sa využíva modifikovaná durácia. Durácia predstavuje priemernú splatnosť dlhopisu so zreteľom na zmeny vo výnosoch do splatnosti, teda vyjadruje zmenu hodnoty dlhopisu v závislosti od posunu krivky úrokových sadzieb.

Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami

Spoločnosť eviduje k 31. 12. 2009 záväzky voči spriazneným osobám, ktoré predstavujú odplatu za správu fondu za mesiac december 2009, uvedenú v časti G.

Informácie o následných udalostiach

Od dátumu tejto účtovnej závierky vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde až po vyhotovenie výkazov a poznámok k závierke, nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili skutočnosti v nej uvedené.



Ing. Miloš Krššák
predseda predstavenstva



JUDr. Marián Melichárek
podpredseda predstavenstva



Ing. Agáta Bachledová
zodpovedná za zostavenie
účtovnej závierky