

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

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za obdobie od 1. 1. 2009 do 30. 6. 2009**

Doplňkový dôchodkový fond:

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

OBSAH

Účtovné výkazy účtovnej jednotky za I. polrok 2009

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Popis činnosti spoločnosti

Investičná stratégia fondu

B. Použité účtovné zásady a metódy

B1) Informácie o postupoch pri zostavovaní účtovnej závierky

B2) Popis položiek aktív a spôsob oceňovania

B3) Popis položiek pasív a spôsob oceňovania

B4) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

B5) Ostatné doplňujúce údaje

C. Prehľad o peňažných tokoch

(tvorí prílohu poznámok)

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

E. Poznámky k položkám súvahy

Poznámky k položkám výkazu ziskov a strát

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

G. Ostatné poznámky

Príloha č. 1

S Ú V A H A
Výplatného doplnkového dôchodkového fondu
k 30. 6. 2009
(v tisícoch eur)

Ozna- čenie	POLOŽKA	30. 6. 2009	31. 12. 2008
a	b	1	2
x	Aktíva	x	X
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	13 360	9 778
1.	Dlhopisy	8 649	2 279
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi	8 649	2 279
2.	Akcie		
3.	Podielové listy		
a)	otvorených podielových fondov		
b)	ostatné		
4.	Krátkodobé pohľadávky	4 711	7 499
5.	Obrátené repoobchody		
6.	Deriváty		
7.	Drahé kovy		
II.	Neinvestičný majetok	65	18
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov		1
9.	Ostatný majetok	65	17
	Aktíva spolu	13 425	9 796

Ozna- čenie	POLOŽKA	30. 6. 2009	31. 12. 2008
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)	23	18
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenia podielov /z ukončenia sporenia/ ukončenia účasti		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	22	17
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Ostatné záväzky	1	1
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	13 402	9 778
7.	Podielové listy /Dôchodkové jednotky/Účty účastníkov poberateľov dávok:	13 312	9 651
8.	Ostatné kapitálové fondy		13
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90	114
	Pasíva spolu	13 425	9 796

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
Výplatného doplnkového dôchodkového fondu
k 30. 6. 2009
(v tisícoch eur)

Ozna- čenie	POLOŽKA	30. 6. 2009	30. 6. 2008
A	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	199	134
1.1.	úroky	199	134
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	2	(6)
4./a.1	precenenie	(1)	(6)
4./a.2	predaj CP	3	
5./b.	Zisk/strata z predaja devíz		(15)
6./c.	Zisk/strata z derivátov		13
7/d.	Zisk/strata z predaja drahých kovov		
8/e.	Zisk/strata z predaja iného majetku	13	
I.	Výnos z majetku vo fonde	214	126
f.	Transakčné náklady		
g.	Bankové a iné poplatky	(2)	(1)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	212	125
h.	Náklady na financovanie fondu		
h.1.	náklady na úroky		
h.2.	zisk/straty zo zaistenia úrokov		
h.3.	náklady na dane a poplatky		
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(122)	(81)
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	(117)	(79)
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(5)	(2)
A.	Zisk alebo strata	90	44

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 spísanej 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.

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, 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.

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, zákonom 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení. 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 akéhokolvek 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.

Za peňažné investície sa v súlade so zákonom o DSS považujú vklady na bežných a vkladových účtoch a iné nástroje peňažného trhu v bankách, ktorých príslušné investičné riziko udelené ratingovou agentúrou sa nachádza v investičnom pásme, alebo investície do podielových listov otvorených podielových fondov investujúcich prevažne do nástrojov peňažného trhu vydaných emitentom, ktorého hodnotenie investičného rizika udeleného ratingovou agentúrou sa nachádza v investičnom pásme.

B. Použité účtovné zásady a metódy

Priebežná účtovná závierka k 30. 6. 2009 pozostáva zo súvahy k 30. 6. 2009, výkazu ziskov a strát a poznámok k individuálnej účtovnej závierke za obdobie od 1.1.2009 do 30. 6. 2009, ktorá bola zostavená v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve 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, obsahovom 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 30. 6. 2009. Táto účtovná závierka je zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania výplatného doplnkového 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 doplnkového dôchodkového fondu spoločnosť postupovala v zmysle vyššie citovaného opatrenia MF SR.

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 vyjadří 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 trhovacia 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.

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. Zostatky účtov vedených v cudzej mene sú prepočítané na menu euro kurzom ECB platným k 30. 6. 2009.

Ostatný majetok

V položke Ostatný majetok v súvahe sa vykazuje 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 výšku 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo výplatnom fonde.

Ostatné záväzky

Položka ostatné záväzky zahŕňa záväzok fondu voči príspevkovému d. d. f., ktorý vzniká z titulu presunu finančných prostriedkov účastníkov sporenia, ktorí sa stali v danom mesiaci poberateľmi dávok. Ostatné záväzky predstavujú tiež také záväzky fondu, o ktorých účtuje fond v súvislosti s poplatkami za správu cenných papierov.

Zároveň sa tu účtuje aj odplata depozitárovi, ktorá sa počíta (sadzba x čistá hodnota majetku fondu) : 365 dní x počet príslušných kalendárnych dní.

Účty účastníkov/poberateľov dávok

Výplatný dôchodkový fond účtuje o prírastkoch a úbytkoch majetku na jednotlivých účtoch skupiny 56 Kapitálové fondy. Výsledok hospodárenia, ktorý bol výške 90 tis. eur za I. polrok 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 vyrovanie 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 vyrovaný.

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.

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.

Podstatnou zmenou nových postupov účtovania oproti postupom účtovania platných v predchádzajúcom účtovnom období keď sa precenenie dlhových cenných papierov účtovalo na účty Fondy z precenenia, je preceňovanie dlhových cenných papierov s vplyvom na výsledok hospodárenia, t.j. účtovaním priamo na ťarchu účtov nákladov, alebo v prospech účtov výnosov fondu mesačne, vždy k poslednému dňu príslušného mesiaca. Poberateľ dávky sporenia sa tak priamo podieľa na výnosoch z investovania každý mesiac.

V zmysle § 47 a následne § 87 písmeno i) zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov 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 a tiež voči Národnej banke Slovenska.

C. Prehľad o peňažných tokoch

Prehľad o peňažných tokoch je prílohou č. 1 týchto poznámok.

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 30. 6. 2009

Zhrnutie pohybov čistého majetku doplnkového dôchodkového fondu k 31.12. 2008
a k 30. 6. 2009

Označenie	POLOŽKA	30.06.2009	31.12.2008
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	9 651	4 833
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	7 463	9 448
2.	Zisk alebo strata fondu	90	114
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia		
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		13
5.	Výplata výnosov podielnikom	(3 802)	(4 630)
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
7.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené ddj		
II.	Nárast/pokles čistého majetku		
A.	Čistý majetok na konci obdobia	13 402	9 778
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplnkových dôchodkových jednotiek		
b)	hodnota 1 podielu/1 dôchodkovej jednotky/1 doplnkovej dôchodkovej jednotky		

E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát
(údaje v tabuľkách sú v tis. eur)

AKTÍVA

Cenné papiere

1. DLHOPISY

Položka	30.06.2009	AUV k 30.6.2009	Precenenie	31.12.2008	AUV k 31.12.2008	Precenenie
Dlhopisy						
dlhopisy bez kupónov						
dlhopisy s kupónmi	6 537	57	(13)	993	14	(54)
hypotekárne záložné listy	2 020	21	27	1 295	25	6
Spolu: (Súvaha r. 1b)	8 557	78	14	2 288	39	(48)

Výplatný doplnkový dôchodkový fond k 30. 6. 2009 v porovnaní s rokom 2008 vykazuje nárast dlhopisov o 6 370 tis. 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 30. 6. 2009 neviduje žiadne akcie.

3. PODIELOVÉ LISTY

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

4. Krátkodobé pohľadávky

Položka	30.06.2009	Uroková sadzba	Splatnosť	Mena
J&T, a. s.	690	5,00%	29.03.2010	eur
J&T, a. s.	1 482	5,00%	09.03.2010	eur
Poštová banka, a. s.	664	4,60%	29.01.2010	eur
Privatbanka, a.s.	664	4,25%	29.01.2010	eur
Privatbanka, a.s.	400	4,25%	03.02.2010	eur
SLSP, a. s.	811	0,22%	01.07.2009	eur
Spolu: (Súvaha r. 4)	4 711			

Krátkodobé pohľadávky sú tvorené krátkodobými termínovanými vkladmi do jedného roka v jednotlivých bankách, ako je uvedené v tabuľke vyššie. Hodnota krátkodobých pohľadávok k 30. 6. 2009 je vo výške 4 711 tis. eur.

Krátkodobé pohľadávky k 31. 12. 2008

Položka	31.12.2008	Úroková sadzba	Splatnosť	Mena
SLSP, a.s.	120	0,22%	07.01.2009	eur
SLSP, a.s.	730	4,39%	05.05.2009	eur
Poštová banka, a. s.	1 466	2,90%	23.01.2009	eur
Calyon, a. s.	469	2,40%	14.01.2009	eur
Calyon, a. s.	996	4,35%	05.05.2009	eur
Volksbank, a. s.	797	4,10%	26.05.2009	eur
J&T a. s.	1 473	3,90%	12.01.2009	eur
Unicredit Bank, a. s.	1 447	2,40%	14.01.2009	eur
Spolu: (súvaha r. 4)	7 499			

Tabuľka poskytuje prehľad o krátkodobých termínovaných vkladov spoločnosti vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde k 31. 12. 2008 v celkovom objeme 7 499 tis. eur.

5. Obrátené repoobchody

Spoločnosť nemala k 30. 6. 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. V zmysle Opatrenia MF SR z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74 nemôže mať v portfóliu drahé kovy.

8. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Položka	31. 6. 2009	Denominované
SLSP - 0577689084/0900	0	euro
Spolu: (Súvaha r. 8)	0	

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 SKONIA.

9. Ostatný majetok

Položka	30.06.2009	31.12.2008
Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	0	0
Termínované vklady-časové rozlíšenie	65	17
Spolu : (Súvaha r. 9)	65	17

V položke ostatný majetok sú zachytené príjmy budúcich období, ktoré nemôžu byť vykázané ako výnos v celej svojej hodnote pri vzniku, nakoľko časť výnosov sa týka budúceho účtovného obdobia. Primeraná časť výnosov týkajúca sa budúceho účtovného obdobia sa vykazuje ako súvahová položka časového rozlíšenia. K 30. 6. 2009 táto položka predstavovala čiastku 65 tis. eur. Pohľadávky voči klientom predstavujú pohľadávky voči príspevkovému fondu z titulu prechodu klientov do výplatného fondu.

PASÍVA

1. Záväzky voči bankám

Spoločnosť neeviduje k 30. 6. 2009 žiadne záväzky na poskytnutie peňažných prostriedkov.

2. Záväzky z vrátenia podielov

Spoločnosť neeviduje k 30. 6. 2009 žiadne záväzky z vrátenia podielov pri ukončení sporenia ani pri ukončení účasti.

3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti

Štruktúra záväzkov	30.06.2009	31.12.2008
Položka		
Záväzky voči správcovskej spoločnosti (Súvaha r. 3)	22	17
Ostatné záväzky (Súvaha r. 6)	1	1
Spolu: Záväzky (Súvaha r. I.)	23	18

Záväzky sa týkajú odplaty za správu fondu voči správcovskej spoločnosti Stabilita, d.d.s., a.s. a za mesiac jún 2009 predstavujú 22 tis. eur. Správcovská spoločnosť účtuje mesačne výplatnému fondu na základe Zákona č. § 35 zákona 650/2004 Z.z. odplatu za správu a počítá ju z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Ostatné záväzky sú vo výške 1 tis. euro.

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 počiatočnú investíciu alebo vyžaduje počiatočnú investíciu podstatne nižšiu ako pri iných druhoch finančných nástrojov, u ktorých sa očakáva podobná reakcia na zmenu trhových činiteľov. Jeho vyrovanie je dohodnuté k budúcemu dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii. K dátumu 30. 6. 2009 výplatný doplnkový dôchodkový fond neúčtoval o derivátoch.

5. Repoobchody

Spoločnosť nemala k 30. 6. 2009 evidované žiadne repoobchody.

6. Ostatné záväzky

Položka	30.06.2009	31.12.2008
Záväzky voči depozitárovi	1	1
Ostatné záväzky-správa a úschova CP	0	0
Spolu: (súvaha r. 6)	1	1

Ostatné záväzky v celkovej výške 1 tis. eur predstavujú záväzky voči depozitárovi.

7. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Účty poberateľov dávok

Položka	30.06.2009	31.12.2008
Stav k 1. 1. 2009	9 651	4 833
Prírastky	7 463	9 448
Úbytky	(3 802)	(4 630)
Stav k 30. 6. 2009	13 312	9 651
Celkom podielové listy/účty účastníkov pober. dávok	13 312	9 651

Položka prírastky na účtoch predstavuje prevod príspevkov z príspevkového doplnkového dôchodkového fondu do výplatného fondu v prípade, ak účastník poistenia 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 je hodnotiacim obdobím jeden kalendárny deň. Prevod finančných prostriedkov v deň výplaty dávok zahŕňa už zhodnotenie príspevkov aj poplatky, ktoré sa uhrádzajú z fondu v zmysle zákona 650/2004 Z.z. § 35.

8. Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)

Položka	30.06.2009	31.12.2008
Podielové listy/dôchodkové jednotky/účty účastníkov sporenia	13 312	9 651
Ostatné kapitálové fondy	0	13
Zisk/strata bežného účtovného obdobia	90	114
Vlastné imanie (Súvaha r. II)	13 402	9 778

Výsledok hospodárenia vo fonde za 6 mesiacov roka 2009 je 90 tis. eur.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

1. Výnosy z úrokov

Položka	30.06.2009	30.06.2008
Výnosy z úrokov z vkladov	137	126
Výnosy z úrokov z cenných papierov	62	8
Úroky (Výkaz r. 1.1)	199	134

Štruktúra výnosov z úrokov k dátumu 30. 6. 2009 vo fonde predstavuje výnosy z úrokov z termínovaných vkladov a výnosy z úrokov z cenných papierov.

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

Položka	30.06.2009	30.06.2008
Výnosy z operácií s cennými papiermi	135	0
Náklady na operácie s cennými papiermi	(133)	(6)
Zisk/strata (precenenie) (výkaz ZaS r. 4a)	2	(6)

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

2.2 Zisk/strata z predaja devíz

Položka	30.06.2009	30.06.2008
Výnosy s operácií s devízami	0	
Náklady na operácie s devízami	0	(15)
Zisk/strata z predaja devíz (výkaz ZaS r. 5b)	0	(15)

2.3 Zisk/strata z derivátov

Položka	30.06.2009	30.06.2008
Zisky zo zaistovacích derivátov	0	14
Straty zo zaistovacích derivátov	0	(1)
Spolu: (výkaz ZaS r. 6c)	0	13

2.4 Zisk/strata z predaja iného majetku vo fonde

Položka	30.06.2009	30.06.2008
Zisk z predaja iného majetku vo fonde	13	0
Spolu: (výkaz ZaS r. 8e)	13	0

Výnos z predaja iného majetku vo fonde predstavuje rozpustenie rezervného fondu, ktorý bol rozpustený v prospech poberteľov dávok vo výške 13 tis. eur.

3. Čistý výnos z majetku vo fonde

Položka	30.06.2009	30.06.2008
Výnos z majetku vo fonde	214	126
Transakčné náklady	0	0
Bankové poplatky	(2)	(1)
Čistý výnos z majetku vo fonde (riadok II)	212	125

Položka čistý výnos z majetku vo fonde predstavuje výnos z majetku vo fonde znížený o bankové a iné poplatky. Spoločnosť dosiahla k dátumu 30. 6. 2009 čistý výnos z majetku vo fonde vo výške 212 tis. eur.

4. Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde

Položka	30.06.2009	30.06.2008
Náklady na odplatu za správu fondu	(117)	(79)
Náklady na odplaty za služby depozitára	(5)	(2)
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde (Výkaz r.III)	(122)	(81)

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

5. Zisk/strata

Výplatný doplnkový dôchodkový fond k dátumu 30. 6. 2009 dosiahol zisk vo výške 90 tis. eur.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. 6. 2009:

	0-1m	1-3m	3m-1r	1-5r	nad 5 r	Neurč.	Spolu
Aktíva							
Dlhopisy		941	2 318	5 390			8 649
Krátkodobé pohľadávky	811	664	3 236				4 711
Peňažné prostr. a ekvív.							0
Ostatný majetok			65				65
Aktíva celkom	811	1 605	5 619	5 390			13 425
Pasíva							
Závazky voči spr. spol.	22						22
Ostatné záväzky	1						1
Účty poberateľov dávok						13 312	13 312
Ostatné kap. Fondy						0	0
Zisk/strata účt. Obdobia						90	90
Pasíva celkom	23					13 402	13 425

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 neviduje k 30. 6. 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 d.d. fond na konci 1. polroka 2009 má nadobudnuté cenné papiere vo výške 8 649 tis. eur.

4. Pohľadávky z pevných termínovaných operácií

Spoločnosť neviduje k 30. 6. 2009 žiadne pohľadávky z pevných termínovaných operácií s úrokovými, akciovými, komoditnými ani úverovými nástrojmi.

5. Pohľadávky z operácií s opciami

Spoločnosť neviduje žiadne pohľadávky z operácií s opciami s úrokovými nástrojmi, Menovými nástrojmi, akciovými, komoditnými ani úverovými nástrojmi k 30.6. 2009.

6. Odpísané pohľadávky

Spoločnosť neviduje žiadne odpísané pohľadávky k 30. 6. 2009.

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

Spoločnosť nemá k 30. 6. 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 30. 6. 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 30. 6. 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 opciami

Spoločnosť nemá záväzky, ktoré by vyplývali z operácií s opciami k 30. 6. 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 30. 6. 2009.

G. Ostatné poznámky

Informácie o riadení rizík

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

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

V zmysle § 34 odst. 3 zákona o DDS, systém riadenia rizík je systém zabezpečujúci včasnú a primeranú identifikáciu rizík, meranie veľkosti rizík, sledovanie rizík, zmiernenie 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.

Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami

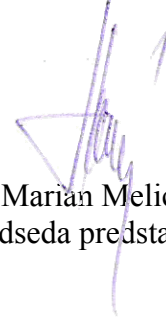
Spoločnosť nemá k 30. 6. 2009 pohľadávky ani záväzky voči spriazneným osobám, neviduje voči nim ani poskytnuté úvery. Zároveň nevydala žiadne záruky vyplývajúce z týchto vzťahov.

Údaje o následných udalostiach

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



Ing. Miloš Krššák
predseda predstavenstva



JUDr. Marián Melichárek
podpredseda predstavenstva



Ing. Agáta Bachledová
zodpovedná za zostavenie
účtovnej závierky

C) Prehľad o peňažných tokoch k 30. 6. 2009

Položky	Cash flow k 30. 6. 2009	Cash flow k 31.12.2008
PREVÁDZKOVÁ ČINNOSŤ		
Výsledok hospodárenia	90	114
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	0	0
Pohľadávky voči dlžníkom	(48)	0
Ostatný majetok/závazky	5	10
Zmena stavu časového rozlíšenia		(11)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	47	113
INVESTIČNÁ ČINNOSŤ		
Dlhopisy bez kupónov, dlhopisy s kupónmi	(6 359)	(2 279)
Podielové listy	0	0
Akcie	0	0
Deriváty	0	0
Ostatné pohľadávky, neuvedené vyššie	0	0
Peňažné toky z investičnej činnosti	(6 359)	(2 279)
FINANČNÁ ČINNOSŤ		
Účty účastníkov sporenia	3 660	4 817
Oceňovacie rozdiely	0	0
Prijaté úroky	(136)	0
Peňažné toky z finančnej činnosti	3 524	4 817
Peňažné toky spolu:	(2 788)	2 651
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov k poslednému dňu roka/30.6.2009	4 711	7 499
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	7 499	4 848
Čistý rast (+) / pokles (-) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(2 788)	2 651