

Stabilita **príspevkový** d.d.f.,
STABILITA, d.d.s., a. s.

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
k 30. 6. 2009**

Doplňkový dôchodkový fond:

Stabilita **príspevkový** d.d.f.,
STABILITA, d.d.s., a. s.

OBSAH

1. Výkazy príspevkového doplnkového dôchodkového fondu

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

2.A Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde

*Popis doplnkového dôchodkového fondu, spôsob investovania
depozitár, správa majetku*

3.B Použité účtovné zásady a metódy

B1) Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

B2) Popis jednotlivých položiek aktív a spôsoby oceňovania majetku

Zásady pre členenie účtov finančného majetku a finančných záväzkov

Účtovné metódy oceňovania derivátov a zásady ich použitia

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Krátkodobé pohľadávky

Ostatný majetok

B3) Popis jednotlivých položiek pasív

Ostatné záväzky

Účty účastníkov sporenia

Ostatné kapitálové fondy

B4) Cudzie meny a kurzy použité na prepočet cudzej meny na slovenskú menu

B5) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Doplňujúce údaje

4.C Prehľad o peňažných tokoch

5.D Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

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

Dlhopisy

Hypotekárne záložné listy

Podielové listy

Krátkodobé pohľadávky

Obrátené repoobchody

Deriváty

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Ostatný majetok

Záväzky voči správcovskej spoločnosti

Deriváty

Ostatné záväzky

Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Účty sporiteľov

Ostatné kapitálové fondy

Výnosy z úrokov

Výnosy z podielových listov

Zisk/strata z cenných papierov

Zisk/strata z predaja devíz

Zisk/strata z derivátov

Výnosy z majetku vo fonde

Bankové a iné poplatky

Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde

7.F Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

8.G Ostatné poznámky

Informácie o riadení rizík

Ostatné poznámky

Príloha č. 1

S Ú V A H A

Príspevkového doplnkového dôchodkového fondu
k 30. 6. 2009
(v tisícoch eur)

Označenie	POLOŽKA	30. 6. 2009	31. 12. 2008
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	178 292	169 102
1.	Dlhopisy	147 682	115 792
a)	bez kupónov	5 367	5 435
b)	s kupónmi	142 315	110 357
2.	Akcie		
3.	Podielové listy	4 155	4 117
a)	otvorených podielových fondov	4 155	4 117
b)	ostatné		
4.	Krátkodobé pohľadávky	26 454	49 132
5.	Obrátené repoobchody		
6.	Deriváty	1	61
7.	Drahé kovy		
II.	Neinvestičný majetok	1 171	382
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	142	32
9.	Ostatný majetok	1 029	350
	Aktíva spolu	179 463	169 484

Označenie	POLOŽKA	30. 6. 2009	31. 12. 2008
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)	2 003	1 562
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenia podielov /z ukončenia sporenia/ ukončenia účasti		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	325	318
4.	Deriváty	899	1 219
5.	Repoobchody		
6.	Ostatné záväzky	779	25
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	177 460	167 922
7.	Podielové listy /Dôchodkové jednotky/ účty účastníkov poberteľov dávok	172 641	171 281
8.	Ostatné kapitálové fondy	0	465
9.	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	4 819	(3 824)
	Pasíva spolu	179 463	169 484

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Príspevkového 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	4 211	3 453
1.1.	úroky	4 211	3 453
1.2.	výsledok zaistenia		
2.	Výnosy z podielových listov	47	(154)
3.	Výnosy z dividend		
3.1.	dividendy		
3.2.	výsledok zaistenia		
4./a.	Zisk/strata z predaja cenných papierov	2 083	(1 891)
4./a.1	precenenie	2 087	(1 891)
4./a.2	predaj CP	(4)	
5./b.	Zisk/strata z predaja devíz	(375)	(1 340)
6./c.	Zisk/strata z derivátov	399	832
7./d.	Zisk/strata z predaja drahých kovov		
8./e.	Zisk/strata z predaja iného majetku	459	
I.	Výnos z majetku vo fonde	6 824	900
f.	Transakčné náklady	(9)	
g.	Bankové a iné poplatky	(5)	(8)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	6 810	892
h.	Náklady na financovanie fondu	0	0
h.1.	náklady na úroky	0	0
h.2.	zisk/straty zo zaistenia úrokov	0	0
h.3.	náklady na dane a poplatky	0	0
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(1 991)	(2 414)
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	(1 908)	(2 357)
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(83)	(57)
A.	Zisk alebo strata	4 819	(1 522)

A. Všeobecné informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde

Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len príspevkový dôchodkový fond), vznikol na základe prechodu majetku zodpovedajúcemu hodnote záväzkov doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči poistencom doplnkového dôchodkového poistenia v súlade s § 83, ods. 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.

Príspevkový dôchodkový fond spravuje doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len spoločnosť), so sídlom na Bačíkovej ulici č. 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, NCRI 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 príspevkového dôchodkového fondu je upravená zákonom č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení.

Príspevkový 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 iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje.

Štatút príspevkového 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 dňa 13. 5. 2008 v súlade s rozhodnutím NBS z 1. 4. 2008 OPK 3844/2008-PLP. Tieto zmeny boli zverejnené na internetovej stránke spoločnosti uverejnením úplného znenia štatútu s upozornením, že došlo k zmenám.

Depozitárom príspevkového 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. Depozitár vykonáva činnosť na základe písomnej zmluvy so spoločnosťou o výkone činnosti depozitára.

Príspevkový 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 (ďalej len „zákon o DSS“) a štatútom, a to do majetku vymedzeného zákonom o DDS, zákonom o DSS a týmto štatútom a na princípe obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona o DDS, zákona o DSS a štatútu.

Investičná stratégia fondu je vyvážená, prihliada na účel zriadenia príspevkového dôchodkového fondu. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku medzi akciovú zložku na jednej strane a dlhopisovú a peňažnú zložku na strane druhej pri čiastočnom eliminovaní menového rizika.

Spoločnosť vykonáva správu majetku v príspevkovom dôchodkovom fonde samostatne vo svojom mene a v záujme účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. Pri hospodárení s majetkom v príspevkovom dôchodkovom fonde je spoločnosť povinná vykonávať činnosť v najlepšom záujme účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a v záujme ich ochrany pri dodržiavaní všeobecne záväzných právnych predpisov, štatútu a dávkového plánu príspevkového dôchodkového fondu, pravidiel a rozhodnutí NBS. Majetok vo fonde nesmie byť použitý na poskytovanie pôžičiek, darov, úverov ani akéhokoľvek zabezpečenia záväzkov iných fyzických alebo právnických osôb.

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 účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2009 do 30. 6. 2009, ktorá bola zostavená v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Spoločnosť pri zostavení účtovnej závierky postupuje v zmysle Opatrenia 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 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 príspevkového dôchodkového doplnkového fondu vo svojej činnosti.

B1) Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky spoločnosť postupovala v zmysle § 18 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve. Pri otváraní účtovných kníh príspevkového doplnkového dôchodkového fondu spoločnosť postupovala v zmysle vyššie citovaného Opatrenia MF SR.

Od 1. januára 2008 spoločnosť vedie účtovníctvo v príspevkovom d.d.f. v zmysle vyššie citovaného Opatrenia MF SR. V zmysle nových postupov účtovania sú zásadné zmeny v účtovaní, ktoré výrazne ovplyvnili aj výsledok hospodárenia v doplnkovom dôchodkovom fonde. Zásadné zmeny sa týkajú najmä týchto oblastí:

1. Pri precenení cenných papierov na základe zmeny reálnej hodnoty cenných papierov sa precenenie účtuje pri zvýšení hodnoty na ťarchu príslušného analytického účtu aktív so súvzťažným zápisom v prospech účtu Výnosy z operácií s cennými papiermi alebo pri znížení hodnoty v prospech príslušného analytického účtu aktív so súvzťažným zápisom na ťarchu účtu Náklady na operácie s cennými papiermi. Z uvedeného vyplýva, že účtovanie ocenenia cenných papierov vplyvom zmien reálnych hodnôt cenných papierov v zmysle nových postupov účtovania účinných od 1.1.2008 má vplyv na výsledok hospodárenia (ďalej len výsledkový vplyv).

2. Kurzové rozdiely vzniknuté preceňovaním majetku a záväzkov ocenených v cudzích menách sa účtujú súvzťažne v prospech účtu Výnosy z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou alebo na ťarchu účtu Náklady na operácie s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou. Účtovanie kurzových rozdielov v zmysle nových postupov účtovania účinných od 1.1.2008 má výsledkový vplyv.

3. Náklady spojené s predajom cenných papierov sa účtujú ako transakčné náklady.
4. V zmysle § 29 ods. 7 Opatrenia MF SR č. 25835/2007-74 z 13. decembra 2007 prvým zápisom prvého dňa účtovného obdobia na účte Podiely na výnosoch z hospodárenia po jeho otvorení je preúčtovanie jeho zostatku na Účty účastníkov v doplnkovom dôchodkovom fonde.

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 trhovú cenu, 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.

Účtovné metódy oceňovania derivátov a zásady ich použitia

Zaistovacím finančným nástrojom je taký nástroj, ktorým sa zaist'uje majetok alebo záväzok fondu proti nepriaznivej zmene reálnej hodnoty zaist'ovaného majetku alebo záväzku alebo proti nepriaznivej zmene peňažného toku zo zaist'ovaného majetku alebo záväzku spôsobeného realizáciou určeného druhu rizika alebo určených druhov rizík tým spôsobom, že zmena reálnej hodnoty zaist'ovacieho nástroja alebo zmena peňažného toku z neho bude vyrovnávať zmenu reálnej hodnoty zaist'ovaného nástroja alebo zmenu peňažného toku z neho. 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, a jeho vyrovnanie je dohodnuté k budúcemu dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii.

Podkladovým nástrojom derivátu je to, čo sa má alebo môže derivátom obstarat' alebo dodať alebo to, od čoho sa odvodzuje hodnota finančného vyrovnania derivátu. Reálna hodnota derivátu obchodovaného na verejnom trhu sa určí ako trhovú cenu derivátu vyhlásená v deň ocenenia. Reálna hodnota derivátu neobchodovaného na verejnom trhu alebo ak trh

v deň ocenenia cenu nevytvoril, sa určí pri call opcii ako rozdiel medzi reálnou hodnotou podkladového nástroja vynásobenou pravdepodobnosťou, že v deň expirácie alebo nožnej realizácie bude mať podkladový nástroj reálnu hodnotu väčšiu ako dohodnutá cena a medzi súčasnou hodnotou dohodnutej ceny podkladového nástroja vynásobenou pravdepodobnosťou, že jeho reálna cena v deň expirácie alebo nožnej realizácie bude nižšia ako cena dohodnutá. Spoločnosť klasifikuje všetky deriváty ako deriváty na zabezpečenie.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa účtujú na účty derivátov ako aktívna alebo pasívna položka so súvzťažným zápisom na účet Zisky zo zaist'ovacích derivátov alebo na účet Straty zo zaist'ovacích derivátov.

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 domácu menu kurzom ECB platným k poslednému dňu zostavovania priebežnej účtovnej závierky.

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

Závazky voči správcovskej spoločnosti predstavujú záväzok fondu za správu aktív, ktorá je počítaná v zmysle § 35 ods. 2 zákona č. 650/2004 Z.z. a nesmie presiahnuť 3% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Čistou hodnotou majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a jeho záväzkami. Odplata (poplatok) za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu od 1.7.2008 predstavuje 2,25 %.

Ostatné záväzky

Ostatné záväzky predstavujú také záväzky fondu, o ktorých účtuje fond v súvislosti s depozitárskymi poplatkami a poplatkami za správu a úschovu cenných papierov.

Účty účastníkov

Na týchto účtoch sa zachytávajú hodnoty osobných účtov účastníkov sporenia v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde ako aj pohľadávky na príspevky voči účastníkom sporenia v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde ako o položke znižujúcej vlastné imanie.

Ostatné kapitálové fondy

Účet ostatné kapitálové fondy predstavuje sumu, prerozdelenú k 1. 4. 2007 pri transformácii spoločnosti z rezervného fondu, ktorá slúži na krytie nepredvídaných udalostí.

B4) Cudzíe meny a kurzy použité na prepočet cudzej meny na domácu menu

Pohľadávky a záväzky v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde, ktoré sa vykazujú aj v cudzích menách, sú prepočítané na menu euro ku dňu účtovnej závierky platným kurzom ECB. Kurzové rozdiely vzniknuté preceňovaním majetku a záväzkov ocenených v cudzích menách sa účtujú súvzťažne v prospech účtu Výnosy z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou alebo na ťarchu účtu Náklady na operácie s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou.

B5) 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 vyrovaný.

Doplňujúce údaje

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

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

Výška odplaty sa vypočítava na dennej báze, a to alikvotne z dennej čistej hodnoty majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde.

Pri zostavovaní účtovnej závierky spoločnosť postupovala v zmysle Opatrenia č. 25835/2007-74 MF SR z 13. decembra. 2007, ktoré nadobudlo účinnosť 1. januára 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. Účastník sporenia sa tak priamo podieľa na výnosoch z investovania každý mesiac.

Počnúc dátumom 1. 6. 2009 spoločnosť zaviedla doplnkovú dôchodkovú jednotku čo znamená, že hodnotiacim obdobím je jeden kalendárny deň a v hodnote dôchodkovej jednotky sa priamo premieta po vynásobení počtom dôchodkových jednotiek výška osobného účtu každého klienta v mene euro.

Spoločnosť má v zmysle zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a v zmysle Štatútu d.d.f. nárok na odplatu za prestup účastníka doplnkového dôchodkového sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti v období troch rokov od uzatvorenia účastníckej zmluvy 5 % hodnoty zostatku na jeho osobnom účte, v ďalšom období 1 % hodnoty zostatku na jeho osobnom účte ku dňu prestupu.

Odplata za odstupné je 20 % hodnoty zostatku na osobnom účte ku dňu požiadania o vyplatenie odstupného, ak je obdobie dôchodkového sporenia kratšie ako päť rokov. Odplata za odstupné je 15 % hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka, ak je obdobie dôchodkového sporenia päť rokov a viac.

V zmysle § 47 a § 87i 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.

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	4 819	(3 824)
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	(26 454)	0
Pohľadávky voči dlžníkom	(898)	56
Ostatný majetok/závazky	760	(47)
Zmena stavu časového rozlíšenia	220	(146)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(21 553)	(3 961)
INVESTIČNÁ ČINNOSŤ		
Dlhopisy bez kupónov, dlhopisy s kupónmi	(31 506)	(56 457)
Predané cenné papiere	29 216	
Podielové listy	(38)	474
Akcie	0	0
Deriváty		(1 158)
Ostatné pohľadávky, neuvedené vyššie		
Peňažné toky z investičnej činnosti	(2 328)	(57 133)
FINANČNÁ ČINNOSŤ		
Účty účastníkov sporenia	1 303	18 697
Oceňovacie rozdiely	0	0
Rezervný fond		465
Peňažné toky z finančnej činnosti	1 303	19 162
Peňažné toky spolu:	(22 578)	(41 940)
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov k poslednému dňu roka	26 596	49 174
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	49 174	91 106
Čistý vzrast (+) / pokles (-) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(22 578)	(41 932)

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

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2009	31.12.2008
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	171 338	153 099
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/hodnota príspevkov		
b)	hodnota 1 podielu /1 dôchodkovej jednotky / čistý majetok pripadajúci na korunu príspevku		
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	16 699	36 209
2.	Zisk alebo strata fondu	4 819	(3 824)
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia		
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
5.	Výplata výnosov podielnikom	(15 304)	(17 505)
	Pohľadávky voči účastníkom vo fonde	(92)	(57)
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
7.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prestupy a výstupy účastníkov		
II.	Nárast/pokles čistého majetku		
A.	Čistý majetok na konci obdobia	177 460	167 922
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/hodnota príspevkov		

Položka čistý majetok na konci obdobia k 31. 12. 2008 obsahuje príspevky účastníkov sporenia a príspevky ich zamestnávateľov.

Položka čistý majetok na začiatku obdobia t. j. k 1. 1. 2009 obsahuje aj zaúčtovaný výsledok hospodárenia za rok 2008, upravený o ostatné kapitálové fondy a tiež o pohľadávky voči účastníkom sporenia, vzniknuté z titulu neuhradených rozpisov.

Čistý majetok na konci obdobia je upravený o prírastky a úbytky vo forme výplat, výsledok hospodárenia za 6 mesiacov roka 2009 a o pohľadávky k 30. 6. 2009.

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

AKTÍVA

Cenné papiere

1. DLHOPISY

Položka	30.06.2009	AÚV k 30.6.09	Precenenie CP	31.12.2008	AÚV k 31.12.2008	Precenenie CP
Dlhopisy:						
dlhopisy bez kupónov	5 486	0	(119)	5 486	0	(51)
dlhopisy s kupónmi	139 767	2 382	(3 036)	107 473	2 698	(3 929)
hypotekárne záložné listy	3 320	35	(153)	3 984	127	4
Spolu:(súvaha r. 1)	148 573	2 417	(3 308)	116 943	2 825	(3 976)

1a) dlhopisy bez kupónov

Položka	30.06.2009	Precenenie	31.12.2008	Precenenie
dlhopisy bez kupónov	5 486	(119)	5 486	(51)
Spolu: (riadok 1a) súvahy:	5 367		5 435	

1b) dlhopisy s kupónmi

Položka	30.06.2009	AÚV	Precenenie	31.12.2008	AÚV	Precenenie
Dlhopisy s kupónmi	143 087	2 417	(3 189)	111 457	2 825	(3 925)
Spolu súvaha 1b)	142 315			110 357		

Spoločnosť vykazuje v prehľadoch o cenných papieroch hodnotu CP pri jeho nadobudnutí, alikvotný úrokový výnos z cenného papiera a jeho precenenie vždy k poslednému dňu daného mesiaca. Zmeny reálnych hodnôt CP sú zachytené analyticky ku každému účtu CP a rozdiely z precenenia sa účtujú buď do nákladov alebo do výnosov, teda s vplyvom na výsledok hospodárenia vo fonde.

3. PODIELOVÉ LISTY

a) podielové listy otvorených podielových fondov

Položka	30.06.2009	Precenenie	31.12.2008	Precenenie
Podielové listy	5 076	(921)	5 076	(959)
Spolu (r. súvahy 3)	4 155		4 117	

Položka podielových listov k 30. 6. 2009 po precenení na reálnu hodnotu dosahovala celkovú sumu 4 155 tis. eur.

4. Krátkodobé pohľadávky

Položka	30.06.2009	Úroková sadzba	Splatnosť	Mena
SLSP, a. s.	11 964	0,22%	01.07.2009	eur
KTV J&T	1 819	5,00%	03.03.2010	eur
KTV J&T	2 713	5,00%	29.03.2010	eur
KTV J&T	5 439	5,00%	18.06.2010	eur
KTV J&T	3 319	5,00%	11.03.2010	eur
KTV J&T	1 200	5,00%	14.07.2010	eur
Spolu:(súvaha r. 4)	26 454			

Spoločnosť má uložené finančné prostriedky k 30. 6. 2009 v termínovaných vkladoch v Slovenskej sporiteľni a v banke J&T v celkovom objeme 26 454 tis. eur. Krátkodobé pohľadávky sú tvorené krátkodobými termínovanými vkladmi v jednotlivých bankách so splatnosťou do jedného roka.

Položka	31.12.2008	Úroková sadzba	Splatnosť	Mena
SLSP, a. s.	245	1,88%	07.01.2009	eur
SLSP, a. s.	733	2,40%	07.01.2009	eur
SLSP, a. s.	8 687	2,40%	14.01.2009	eur
SLSP, a. s.	142	2,45%	02.02.2009	eur
SLSP, a. s.	783	0,35%	13.01.2009	USD
Privatbanka, a. s.	5 027	2,40%	14.01.2009	eur
Privatbanka, a. s.	3 319	4,60%	08.04.2009	eur
Privatbanka, a. s.	4 979	2,40%	14.01.2009	eur
OTP banka, a. s.	1 660	5,00%	05.01.2009	eur
J&T	1 809	3,90%	12.01.2009	eur
J&T	6 680	3,90%	14.01.2009	eur
J&T	6 639	5,60%	18.06.2009	eur
Poštová banka, a. s.	5 086	2,90%	23.01.2009	eur
ČSOB, a. s.	3 343	2,40%	07.01.2009	eur
Spolu: (súvaha r. 4)	49 132			

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 s kladnou reálnou hodnotou

Položka	30.06.2009	Doba splatnosti	31.12.2008	Doba splatnosti
SWAP EUR/USD	1	02.07.2009	61	14.01.2009

7. Drahé kovy

Spoločnosť nemá v držbe drahé kovy, v zmysle Opatrenia č. 25835/2007-74 MF SR z 13. decembra 2007 nemôže mať v portfóliu drahé kovy.

8. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Položka	30.06.2009	Úr. sadzba	Splatnosť	Denomin.	31.12.2008	Splatnosť
Bežný účet v SLSP	142	0,22%	01.07.09	eur	32	01.01.2009
Spolu:(súvaha r. 8)	142				32	

9. Ostatný majetok

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 130 tis. eur. Zároveň je tu vedená pohľadávka voči trhu s cennými papiermi v hodnote 899 tis. eur.

Položka	30.06.2009	31.12.2009
Príjmy budúcich období z TV	130	349

Stav ostatného majetku k 30. 6. 2009

Položka	30.06.2009	31.12.2008
Pohľadávky z obchodného styku	899	1
Príjmy budúcich období	130	349
Stav k 31. 12. 2008 (súvaha r. 9)	1 029	350

PASÍVA

Závazky voči správcovskej spoločnosti

Položka	30.06.2009	31.12.2008
Závazky voči správcovskej spoločnosti (pasíva súvahy r. 3)	325	318
Spolu:	325	318

Závazky pozostávajú z neuhradeného záväzku voči správcovskej spoločnosti k 30.6.2009 za odplatu za správu fondu za mesiac jún 2009, ktorý mesačne účtuje správcovská spoločnosť a je vypočítavaný v zmysle § 35 zákona č. 650/2004 Z.z.

Deriváty

Položka	30.06.2009	31.12.2008
CCS GAZPROM	649	843
CCS GBPRU	182	376
Opcia OPT EURHUF 12/10/09	68	
Spolu (pasíva súvahy r. 4)	899	1219

K 30. 6. 2009 príspevkový doplnkový dôchodkový fond evidoval dva menovo-úrokové swapy , ktorých hodnotu uvádza tabuľka.

Ostatné záväzky

Položka	30.06.2009	30.06.2008
Závazky voči depozitárovi	28	22
Zrážková daň	1	2
Výdavky budúcich období	1	1
Ostatné záväzky (voči výplatnému fondu)	749	0
Spolu: (pasíva súvahy r. 6)	779	25

Ostatné záväzky zahŕňajú záväzky voči depozitárovi, zrážkovú daň z vyplatených dávok voči účastníkom sporenia, výdavky budúcich období, ktoré predstavujú poplatok banke za mesiac jún 2009 a tiež ostatné záväzky z titulu nákupu cenného papiera, vysporiadanie ktorého nastalo až v nasledujúcom období v hodnote 749 tis. eur.

Podielové listy/dôchodkové jednotky/účty sporiteľov

Položka	k 30. 6. 2009	k 31.12. 2008
Stav k 1. 1. 2009	171 338	152 642
Prírastky	16 699	36 210
Úbytky	(15 304)	(17 514)
Stav k 30. 6. 2009	172 733	171 338
Pohľadávky voči účastníkom v príspevkovom fonde	(92)	(57)
Celkom podielové listy/účty účastníkov (pasíva súvahy r. 7)	171 641	171 281

Na týchto účtoch sú evidované (účtované) hodnoty osobných účtov účastníkov sporenia v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde ako aj pohľadávky na príspevky voči účastníkom sporenia v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde ako o položke znižujúcej vlastné imanie.

Ak účastník príspevkového doplnkového dôchodkového fondu požiada o vyplácanie dočasného doplnkového starobného alebo dočasného doplnkového výsluhového dôchodku a spĺňa požadované podmienky na vyplácanie, spoločnosť prevedie majetok zodpovedajúci hodnote jeho zostatku na osobnom účte do výplatného doplnkového dôchodkového fondu.

Ostatné kapitálové fondy

Položka	30.06.2009	31.12.2008
Ostatné kapitálové fondy	0	458
Spolu (súvaha r. 7a):	0	458

Zostatok na účte ostatné kapitálové fondy bol dňom 1. 6. 2009, kedy spoločnosť zaviedla doplnkovú dôchodkovú jednotku, preúčtovaný na účty účastníkov sporenia v celkovej hodnote 458 tis. eur.

Výkaz ziskov a strát

Výnosy z úrokov

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za obdobie od 1. 1. 2009 do 30. 6. 2009
a porovnateľné obdobie roka 2008:

Položka	30.06.2009	30.06.2008
Výnosy z úrokov	4 211	3 453
Spolu:(výkaz ZaS r. 1.1)	4 211	3 453

Položka úroky z výnosov predstavuje úrokové výnosy z termínovaných vkladov na účtoch v jednotlivých bankách a úroky z cenných papierov.

Výnosy z podielových listov

Položka	30.06.2009	30.06.2008
Výnosy z podielových listov	493	107
Náklady na podielové listy	(446)	(261)
Celkové výnosy z podielových listov (výkaz ziskov a strát r. 2)	47	(154)

Zisk/strata z cenných papierov

Položka	30.06.2009	30.06.2008
Výnosy z operácií s CP	7 781	969
Náklady na operácie s CP	(5 694)	(2 860)
Zisk/strata z predaja cenných papierov (výkaz ZaS r. 4a)	2 087	(1 891)

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.

Zisk/strata z predaja devíz

Položka	30.06.2009	30.06.2008
Výnosy s operácií s devízami	1 004	135
Náklady na operácie s devízami	(1 379)	(1 475)
Zisk/strata z predaja devíz (r. 5b. Výkazu ZaS)	(375)	1340

Kurzové rozdiely sa účtujú mesačne, ktoré vznikajú pri preceňovaní majetku a záväzkov ocenených v cudzích menách k poslednému dňu príslušného mesiaca ako aj ku dňu účtovnej závierky.

Zisk/strata z derivátov

Položka	30.06.2009	30.06.2008
Zisky zo zaistovacích derivátov	865	932
Náklady na zaistovacie deriváty	(466)	(100)
Spolu: (výkaz ziskov a strát r. 6c)	399	832

Deriváty sa účtujú na účtoch derivátov v účtovnej skupine Pevné termínové operácie. Kladné a záporné hodnoty derivátov sa nevyrovnávajú, vykazujú sa oddelene, ako majetok a záväzky.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa súvzťažne účtujú v prospech účtu Zisky zo zaist'ovacích derivátov alebo na ťarchu účtu Straty zo zaist'ovacích derivátov.

Výnosy z majetku vo fonde

Položka	30.06.2009	30.06.2008
Výnosy z úrokov	4 211	3 453
Výnosy z podielových listov	47	(154)
Zisk/strata z cenných papierov	2 083	(1 891)
Zisk/strata z predaja devíz	(375)	(1 340)
Zisk/strata z derivátov	399	832
Zisk/strata z predaja iného majetku	459	
Výnos z majetku vo fonde (výkaz ziskov a strát r. I.)	6 824	900

Výnos z majetku vo fonde tvorí súčet všetkých výnosov, záporných výnosov a strát, týkajúcich sa investovania za obdobie od 1.1.2009 do 30. 6. 2009.

Bankové a iné poplatky

Položka	30.06.2009	30.06.2008
Transakčné náklady	(9)	
Bankové a iné poplatky (výkaz ziskov a strát r. g.)	(5)	(8)
Čistý výnos z majetku vo fonde (výkaz ziskov a strát r. II.)	(14)	(8)

Poplatky banke sú náklady účtované za kreditné i debetné položky na účte príspevkového doplnkového dôchodkového fondu obdobie II. polroka 2009. Transakčné náklady sa v zmysle nových postupov účtovania účtujú ako nákladová položka súvisiaca s obstaraním alebo predajom cenných papierov.

Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde

Položka	30.06.2009	30.06.2008
Náklady na odplatu za správu fondu (výkaz ziskov a strát r. i.)	(1 908)	(2 357)
Náklady na odplaty za služby depozitára (výkaz ziskov a strát r. j)	(83)	(57)
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(1 991)	(2 414)

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

Zisk alebo strata

Výsledok hospodárenia v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde za 6 mesiacov roka 2009 je vo výške 4 819 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			10 138	71 715	65 829	1 921	149 603
Podielové listy						2 234	2 234
Krátkodobé pohľadávky	899	130					1 029
Deriváty		1					1
Peňažné pr. a ekvivalenty	142	26 454					26 596
Aktíva celkom	1 041	26 585	10 138	71 715	65 829		179 463
Pasíva							
Závazky voči spr.spoloč.	325						325
Deriváty		899					899
Ostatné záväzky	779						779
Účty účastníkov sporenia						172 641	172 641
Ostatné kapitálové fondy						0	0
Zisk/strata účtovného ob.						4 819	4 819
Pasíva celkom	1 104	899				177 460	179 463

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa jednotlivých cudzích mien k 30. 6. 2009:

Položka	EUR	BGN	CHF	HUF	RON	TRY	USD	Celkom
A k t í v a								
Dlhopisy	128 506	2 077	4 803	2 330	5 149	2 797	6 175	151 837
Krátkodobé pohľadávky	26 454							26 454
Deriváty	1							1
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostr.	142							142
Ostatný majetok	198		182				649	1 029
Aktíva celkom:	155 301	2 077	4 985	2 330	5 149	2 797	6 824	179 463
P a s í v a								
Závazky voči spr.spol.	325							325
Deriváty			182	68			649	899
Ostatné záväzky	779							779
Účty účastníkov spor.	172 641							172 641
Zisk/strata fondu	4 819							4 819
Pasíva celkom:	178 564		182	68			649	179 463

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

Podsúvahové účty k 30. 6. 2009

AKTÍVA:

Pohľadávky z pevných termínovaných operácií
s menovými nástrojmi 2 506 tis. eur

PASÍVA:

Záväzky z pevných termínovaných operácií
s menovými nástrojmi 2 546 tis. eur

Vyššie uvedená položka predstavuje hodnotu podkladových aktív. Jedná sa o úrokovo-
menové swapy, ktorými sú zabezpečené výplaty kupónov cenných papierov v cudzej mene.

Cenné papiere, ktoré sú v správe depozitára sú v celkovej hodnote 151 837 tis. eur

Hodnoty odovzdané do úschovy:

Jedná sa o podielový list VÚB Asset Management v menovitej hodnote 1 169 tis. eur

Prehľad o iných aktívach a iných pasívach tvorí prílohu č. 1 poznámok.

G. Ostatné poznámky

Informácie o riadení rizík

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

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 a kreditné riziko, uvedomujúc si vplyv aj ďalších druhov rizík akými sú napríklad inflačné riziko, reinvestičné a v neposlednom rade aj politické 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 meny euro voči cudzej.

Úverové riziko je dané možnosťou, že dlžník teda emitent, nebude schopný plniť svoje záväzky vplyvom zhoršenia svojej finančnej situácie, resp. nebude ochotný svoje záväzky plniť, čo môže mať za následok pokles hodnoty cenných papierov na trhu a tým pádom vznik straty pre investujúcu spoločnosť. Spoločnosť sa pri kúpe cenných papierov do svojho portfólia rozhoduje na základe ratingu emitujúcej spoločnosti resp. príslušného cenného papiera.

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.

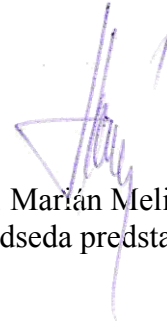
V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú, naopak, v prípade ich poklesu ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú vplyv ako na emitenta, tak aj na investora, pretože v prípade poklesu úrokových sadzieb a rastu cien cenných papierov sa strata prenáša na emitenta a investor dosahuje zisk a opačne. Inverzne sa voči pohybu cien cenných papierov pohybujú ich výnosy.

Údaje o následných udalostiach

Od dátumu tejto priebežnej účtovnej závierky v príspevkovom doplnkovom 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

Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach fondu

Označen.	Položka	Č.riadku	30.06.2009	31.12.2008
a	b	c	1	2
	AKTÍVA	1		
1.	Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk	2		
1a.	pohľadávky z budúcich pôžičiek a úverov	3		
1b.	poskytnuté záruky a ručenia	4		
2.	Poskytnuté zabezpečenia	5		
2a.	nehnutelnosti	6		
2b.	peňažné prostriedky	7		
2c.	cenné papiere	8		
2d.	ostatné	9		
3.	Pohľadávky zo spotových operácií	10		
3a.	s úrokovými nástrojmi	11		
3b.	s menovými nástrojmi	12	2 506	61
3c.	s akciovými nástrojmi	13		
3d.	s komoditnými nástrojmi	14		
3e.	s úverovými nástrojmi	15		
4.	Pohľadávky z pevných termínovaných operácií	16		
4a.	s úrokovými nástrojmi	17		
4b.	s menovými nástrojmi	18		10 471
4c.	s akciovými nástrojmi	19		
4d.	s komoditnými nástrojmi	20		
4e.	s úverovými nástrojmi	21		
5.	Pohľadávky z operácií s opciami	22		
5a.	s úrokovými nástrojmi	23		
5b.	s menovými nástrojmi	24		
5c.	s menovými nástrojmi	25		
5d.	komoditnými nástrojmi	26		
5e.	úverovými nástrojmi	27		
6.	Odpísané pohľadávky	28		
7.	Hodnoty odovzdané do úschovy	29	1 169	1 072
8.	Hodnoty odovzdané do správy	30	151 837	119 909
	Pasíva	31		
1.	Závázky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk	32		
1a.	Závázky z budúcich úverov a pôžičiek	33		
1b.	prijaté záruky a ručenia	34		
2.	Prijaté zabezpečenia	35		
2a.	nehnutelnosti	36		
2b.	peňažné prostriedky	37		
2c.	cenné papiere	38		
2d.	ostatné	39		
3.	Závázky zo spotových operácií	40		
3a.	s úrokovými nástrojmi	41		
3b.	s menovými nástrojmi	42	2 546	1 219
3c.	s akciovými nástrojmi	43		
3d.	s komoditnými nástrojmi	44		
3e.	s úverovými nástrojmi	45		
4.	Závázky z pevných termínovaných operácií	46		
4a.	s úrokovými nástrojmi	47		
4b.	s menovými nástrojmi	48		10 473
4c.	s akciovými nástrojmi	49		
4d.	s komoditnými nástrojmi	50		
4e.	s úverovými nástrojmi	51		
5.	Závázky z operácií s opciami	52		
5a.	s úrokovými nástrojmi	53		
5b.	s menovými nástrojmi	54		
5c.	s akciovými nástrojmi	55		
5d.	s komoditnými nástrojmi	56		
5e.	s úverovými nástrojmi	57		
6.	Hodnoty prevzaté do úschovy, do správy, na uloženie	58		
7.	Portfólia prevzaté na riadenie	59		
8.	Cenné papiere klientov	60		