

# Výročná správa 2009

**SVETOVÝ EXPERT  
NA INVESTÍCIE,  
POISTENIE A DÔCHODOK**

## Obsah

1. Základné údaje o spoločnosti .....	4
2. Profil spoločnosti .....	4
3. Orgány spoločnosti.....	5
4. Štruktúra spoločnosti .....	6
5. Príhovor predsedu predstavenstva.....	7
6. Správa o stave spoločnosti .....	8
7. Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa .....	9
8. Predpokladaný budúci vývoj činnosti účtovnej jednotky.....	9
9. Predpokladaný budúci vývoj činnosti účtovnej jednotky.....	9
10. Individuálna účtovná závierka.....	10
Súvaha k 31. decembru 2009 .....	13
Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2009.....	14
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2009 .....	15
Výkaz peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2009.....	15
A. Všeobecné informácie o spoločnosti.....	17
B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy .....	18
C. Poznámky k položkám súvahy a výkazu ziskov a strát .....	28
Správa nezávislého audítora .....	39
11. Účtovná závierka SOLID – konzervatívny d. f. ....	40
Súvaha k 31. decembru 2009 .....	41
Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2009 .....	42
A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke .....	43
B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy .....	44
C. Prehľad o peňažných tokoch.....	47
D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2009.....	48
E. Poznámky k položkám súvahy a položkám výkazu ziskov a strát .....	48
F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach.....	53
G. Ostatné poznámky.....	53
Správa nezávislého audítora .....	57
12. Účtovná závierka BALANS – vyvážený d. f. ....	58
Súvaha k 31. decembru 2009 .....	59
Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2009 .....	60
A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke .....	61
B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy .....	62
C. Prehľad o peňažných tokoch.....	65
D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2009.....	66
E. Poznámky k položkám súvahy a položkám výkazu ziskov a strát .....	66
F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach.....	72
G. Ostatné poznámky.....	72
Správa nezávislého audítora .....	76
13. Účtovná závierka VITAL – rastový d. f. ....	77
Súvaha k 31. decembru 2009 .....	78
Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2009 .....	79
A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke .....	80
B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy .....	81
C. Prehľad o peňažných tokoch.....	84
D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2009.....	85
E. Poznámky k položkám súvahy a položkám výkazu ziskov a strát .....	85
F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach.....	91
G. Ostatné poznámky.....	91
Správa nezávislého audítora .....	95

## 1. Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno:	AEGON, d.s.s., a.s.
Sídlo spoločnosti:	Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava
IČO:	35902612
DIČ:	2021884260
IČ pre DPH:	SK2021884260
Spoločnosť zapísaná:	v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 3431/B
Zakladateľ:	AEGON Levensverzekering N.V. so sídlom v Holandskom kráľovstve, AEGONplein 50, 2591 TV's Gravenhage, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Obchodnou a priemyselnou komorou pre Haaglanden v zložke číslo 27095315
Počet zamestnancov k 31. 12. 2009:	18

## 2. Profil spoločnosti

AEGON, d.s.s., a.s., pôsobí na slovenskom finančnom trhu v oblasti starobného dôchodkového sporenia. Dôchodková správcovská spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., bola založená 8. júna 2004, následne 1. októbra 2004 získala povolenie na vznik a činnosť v oblasti starobného dôchodkového sporenia.

AEGON, d.s.s., a.s., je členom finančnej skupiny AEGON, jednej z najväčších finančných skupín na svete, ktorá poskytuje produkty životného poistenia, dôchodkového zabezpečenia a sporivo-investičné produkty už viac ako 160 rokov. AEGON má sídlo v holandskom Haagu a spoločnosti pod neho patriace zamestnávajú 28 000 zamestnancov po celom svete. Hlavnými trhmi koncernu sú Spojené štáty americké, Holandsko, Spojené kráľovstvo Veľkej Británie a Severného Írska. Ďalšími dôležitými trhmi sú Kanada, Čína, Maďarsko, Poľsko, Španielsko, Rumunsko, Turecko, India, Slovenská republika a Česká republika. Spoločnosť AEGON využíva model podnikania, pri ktorom splnomocňuje svoje lokálne spoločnosti pôsobiace v jednotlivých krajinách na identifikáciu a poskytovanie takých produktov a služieb, ktoré najlepšie spĺňajú rastúce požiadavky klientov, využívajúc distribučné kanály, ktoré sú najvýhodnejšie v rámci danej krajiny. AEGON je hrdý na schopnosť balansovať lokálny prístup a silu rýchlo expandujúcej globálnej spoločnosti.

## 3. Orgány spoločnosti

- a) valné zhromaždenie
- b) dozorná rada
- c) predstavenstvo

### Predstavenstvo

Ing. Branislav Buštík, predseda predstavenstva (vznik funkcie: 18. 05. 2007, zápis do OR SR ako predseda od 30. 06. 2009)

JUDr. Zuzana Holáková, člen predstavenstva (vznik funkcie: 29. 05. 2009, zápis do OR SR od 30. 06. 2009)

Ing. Michaela Račková, člen predstavenstva (vznik funkcie: 19. 03. 2009, zápis do OR SR od 30. 06. 2009)

Ladislav Batík, M.B.A., predseda predstavenstva (zápis v OR SR do 29. 06. 2009)

Ing. Andrej Hornáček, člen predstavenstva (zápis v OR SR do 29. 06. 2009)

### Dozorná rada

Péter Máhig, predseda dozornej rady

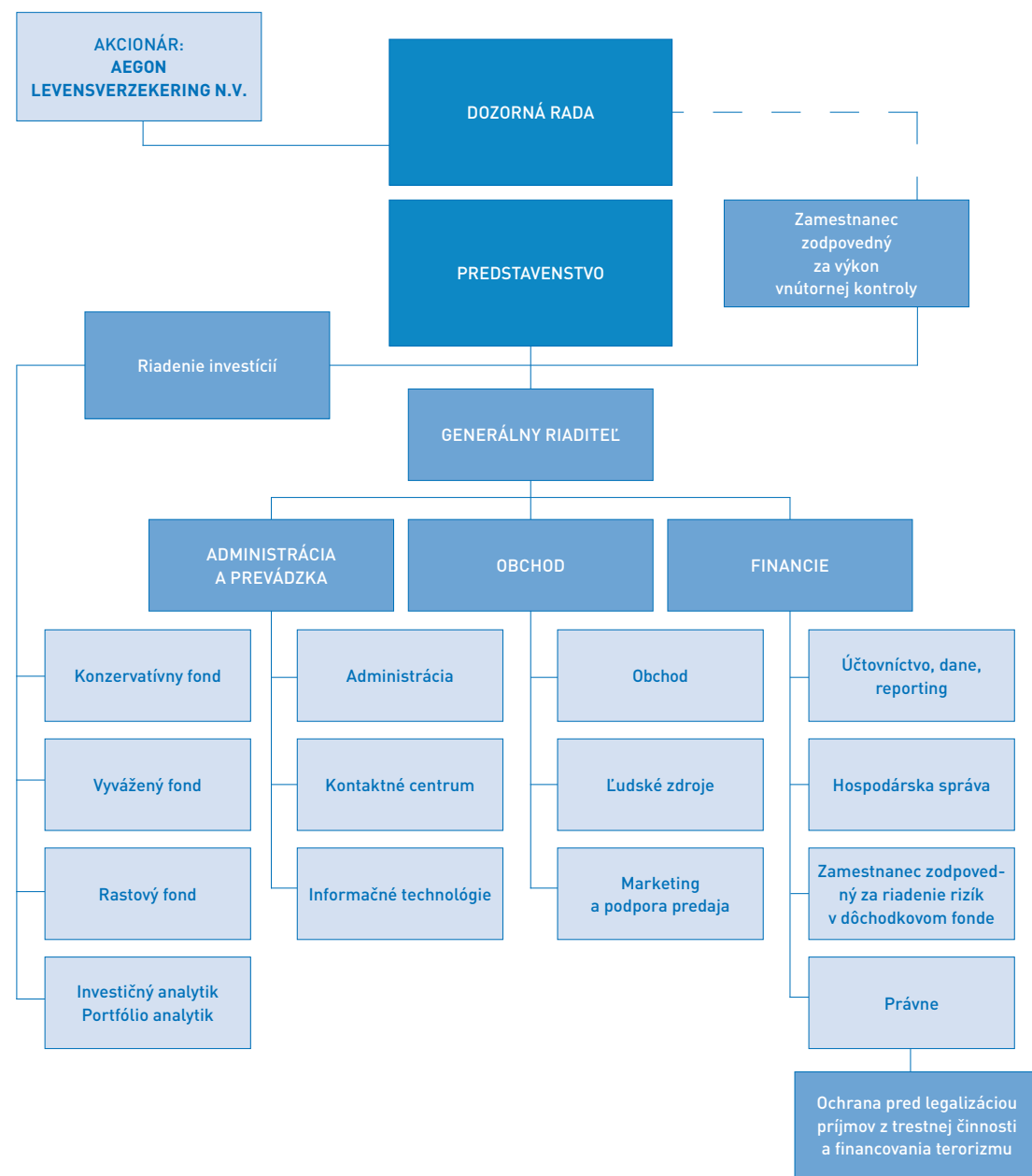
Eszter Horpácsy, člen dozornej rady (vznik funkcie: 20. 07. 2009, zápis do OR SR od 12. 09. 2009)

Péter Kadocsa, člen dozornej rady (vznik funkcie: 20. 07. 2009, zápis do OR SR od 12. 09. 2009)

Ing. Peter Brudňák, člen dozornej rady (zápis v OR SR do 11. 09. 2009)

Zsolt Kovács, člen dozornej rady (zápis do OR SR do 11. 09. 2009)

## 4. Štruktúra spoločnosti



## 5. Príhovor predsedu predstavenstva

Vážení obchodní partneri a klienti, milé kolegyně a kolegovia,

Spoločnosť AEGON ako silná medzinárodná finančná skupina zameriava tak vo svete ako aj na Slovensku na poskytovanie služieb klientom v oblasti poistenia, investovania a dôchodkového sporenia. Poskytovanie starobného dôchodkového sporenia v Slovenskej republike je jednoznačne v súlade so stratégiou spoločnosti a je neoddeliteľnou súčasťou komplexu aktivít, ktoré AEGON na Slovensku vykonáva. V roku 2009 sa AEGON v rámci starobného dôchodkového sporenia zameriaval na zdokonaľovanie kvality služieb existujúcim klientom a na hladké zabezpečenie všetkých potrebných aktivít spojených so správou dôchodkových fondov a účtov klientov.

Možno konštatovať, že AEGON, d.s.s., a.s. napĺňa očakávania akcionára, keď celkové aktíva pod správou dosiahli 8,9 milióna EUR, čo predstavuje nárast 31 % v porovnaní s rokom 2008 a v počte klientov si AEGON udržal 4. miesto na trhu.

Rok 2009 bol poznamenaný výraznými legislatívnymi zmenami, ktoré boli nesmierne náročné tak na úpravu existujúcich informačných systémov, ako aj na správu dôchodkových fondov. Zmena legislatívy priniesla pre všetkých klientov výrazné zníženie poplatkov za správu fondov a tiež zaviedla systém garancii v rámci investovania a zhodnocovania úspor v týchto fondoch. Som rád, že všetky zmeny vyplývajúce z danej novelizácie zákona o starobnom dôchodkovom sporení naša spoločnosť zvládla bez akýchkoľvek technických problémov a v rámci legislatívne určených termínov.

Pri tejto príležitosti mi dovoľte opäť poďakovať všetkým našim klientom, ktorí sa rozhodli sporiť si na dôchodok na svojom osobnom dôchodkovom účte práve v našej spoločnosti a ubezpečiť ich, že im budeme dlhodobo poskytovať najlepší možný servis a zhodnotenie ich prostriedkov.

Taktiež ďakujem zamestnancom za ich pracovné nasadenie, aj za to, že bez zaváhania zvládli všetky pracovné úlohy a našim obchodným partnerom za ich prejavenu dôveru a podporu.

Branislav Buščík  
predseda predstavenstva



## 6. Správa o stave spoločnosti

### Obchodná činnosť

Rok 2009 priniesol nové príležitosti z pohľadu rozšírenia portfólia sporiteľov o občanov, ktorí doposiaľ nevyužili možnosť vstúpiť do starobného dôchodkového sporenia. Opätovný vstup do 2. piliera dôchodkového sporenia bol opätovne umožnený po zmene zákona o sociálnom poistení od 15. novembra 2008 do 30. júna 2009. V spolupráci s Asociáciou dôchodkových správcovských spoločností spoločnosť vyvíjala aktivity na sprístupnenie objektívnych informácií o starobnom dôchodkovom sporení nielen všetkým sporiteľom jednotlivých dôchodkových správcovských spoločností, ale aj ostatným občanom v SR.

### Marketingové aktivity

V priebehu roka 2009 spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s. podporila svoju činnosť prostredníctvom projektu pod názvom Librium. Pokračovali sme v spolupráci s akademickými knižnicami na vybraných vysokých školách prostredníctvom inzercie na materiáloch, ktoré sú bezplatne ponúkané študentom. Aktívna bola aj internetová stránka, kde sa študenti mohli dozvedieť viac o fungovaní pilierového systému na Slovensku. Cieľom projektu bolo zvýšiť informovanosť študentov ohľadom možnosti vstupu do 2. piliera. Podobný zámer sledoval aj projekt Schoolgame, do ktorého sa spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., zapojila, aby formou otázok a odpovedí priblížila mladej generácii fungovanie 2. piliera. Ostatné marketingové aktivity boli obmedzené len na zo zákona povinnú inzerciu týkajúcu sa výsledkov spoločnosti.

### Administratíva

Rok 2009 priniesol ďalšie zmeny v oblasti sporenia na dôchodok v dôchodkových správcovských spoločnostiach (ďalej len „DSS“). Novela zákona o starobnom dôchodkovom sporení od 1. júla 2009 uložila DSS novú povinnosť garancie zhodnotenia dôchodkových úspor sporiteľov v dôchodkových fondoch a zároveň prišlo k výraznému zníženiu výšky odplaty za správu dôchodkových fondov.

Od 1. júla 2009 začala AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „AEGON DSS“) vytvárať tzv. garančný účet pre jednotlivé dôchodkové fondy. Tento účet je tvorený z mesačného poplatku na garančný účet, ktorý môžu sporitelia vidieť na svojich výpisoch z osobných dôchodkových účtov ako novú položku.

Novelou zákona zároveň vznikla DSS nová povinnosť – vyhodnocovať výkonnosť v každom dôchodkovom fonde za obdobie šiestich po sebe idúcich mesiacov, ktoré predstavujú tzv. sledované obdobie. Prvé sledované obdobie začalo plynúť od 1. júla 2009 a trvalo do 31. decembra 2009. Za toto obdobie AEGON DSS dosiahla pozitívnu výkonnosť v jednotlivých dôchodkových fondoch, čím si mohla uplatniť odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Výkonnosť za ďalšie sledované obdobia bude kľzavo vyhodnocovaná aj naďalej s mesačnou pravidelnosťou v priebehu nasledujúcich období.

Ďalšou zárukou v oblasti investovania bolo okrem garantovaného zhodnotenia v dôchodkových fondoch aj stanovenie referenčných hodnôt pre jednotlivé dôchodkové fondy, ktoré je DSS povinná dosahovať.

Najvýraznejšou zmenou vyplývajúcou z novely zákona o starobnom dôchodkovom sporení bolo zníženie odplaty za správu všetkých dôchodkových fondov z pôvodných 0,065% na 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Spoločnosť AEGON DSS vykonala v roku 2009 potrebné zmeny vyplývajúce z novely zákona v administratívnych systémoch a aplikáciách, zapracovala nové postupy a aktualizovala dokumenty pre klientov, aby boli v súlade so zákonnými požiadavkami.

Svoje dôležité miesto v činnosti administratívy malo aj denné výkazníctvo do Národnej Banky Slovenska. AEGON DSS sa pravidelne podieľa aj na aktivitách Asociácie dôchodkových správcovských spoločností ako jeden z jej členov.

### Ľudské zdroje

Oddelenie ľudských zdrojov aj počas roka 2009 poskytovalo svojim zamestnancom podporu v posilnení tímov jednotlivých oddelení prijímaním kvalifikovaných pracovníkov. Zamestnanci využívali atraktívny systém benefitov, spoločnosť vytvárala motivujúce podmienky na prácu v príjemnom prostredí. V roku 2009 sa naša spoločnosť opäť zamerala na vzdelávanie a odborný rast svojich zamestnancov. Zorganizovali sme vzdelávanie, zamerané na oblasť zvyšovania kvality služieb, poskytovaných klientom spoločnosti a efektívneho manažovania tímu. Sústredili sme pozornosť na zefektívnenie procesov – zriadili sme nové pracovné miesto, ktorého úlohou je kontinuálna optimalizácia postupov a zvyšovanie kvality. Naši zamestnanci pre nás znamenajú veľký potenciál, ktorý sa snažíme neustále skvalitňovať. Aj vďaka nim sa spoločnosti AEGON darí poskytovať kvalitné produkty a služby pre klientov na vysokej úrovni.

## 7. Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena Spoločnosti zmenila zo slovenskej koruny na euro. Zmena funkčnej meny bola zavedená prospektívne a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie Spoločnosti boli skonvertované na euro oficiálnym konverzným kurzom 1€ = 30,126 Sk.

## 8. Predpokladaný budúci vývoj činnosti účtovnej jednotky

AEGON, d.d.s., a.s., predpokladá plynulú podnikateľskú činnosť počas roka 2009.

## 9. Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

Spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., nemá žiadne organizačné zložky v zahraničí.

## 10. Individuálna účtovná zvierka


**Dôchodková správcovská spoločnosť**

AEGON, d.s.s., a.s.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

K 31. DECEMBRU 2009

Zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo  
v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2009

(údaje v tisícoch EUR)

**Obsah:**

Súvaha k 31. decembru 2009

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2009

Výkaz komplexných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2009

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2009

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2009

Poznámky k účtovnej zavierke

**A. Všeobecné informácie o spoločnosti**

1. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti
2. Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

**B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy**

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti
2. Segmentové vykazovanie
3. Operácie v cudzej mene
4. Peniaze a peňažné ekvivalenty
5. Pohľadávky voči bankám
6. Finančné aktíva k dispozícii na predaj
7. Nehmotný majetok
8. Hmotný majetok
9. Pohľadávky
10. Reálna hodnota finančných nástrojov
11. Metóda efektívnej úrokovej miery
12. Vykazovanie a ukončenie vykazovania finančného majetku a finančných záväzkov
13. Zníženie hodnoty finančného majetku
14. Záväzky
15. Daňové záväzky a pohľadávky
16. Záväzky vzťahujúce sa na zamestnanecké požitky
17. Účtovanie výnosov a nákladov
18. Personálne náklady
19. Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov
20. Záonné požiadavky

**C. Poznámky k položkám súvahy a výkazu ziskov a strát**

1. Peniaze a ceniny
2. Pohľadávky voči bankám
3. Finančné aktíva k dispozícii na predaj
4. Nehmotný majetok
5. Hmotný majetok

6. Ostatné aktíva
7. Ostatné záväzky
8. Základné imanie, rezervný fond a ostatné kapitálové fondy
9. Dane
10. Čisté úrokové výnosy
11. Čistý zisk z odplát a provízií
12. Personálne náklady
13. Ostatné prevádzkové náklady
14. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami
15. Manažment finančného rizika
  - 15.1. Úverové riziko
  - 15.2. Riziko likvidity
  - 15.3. Riziko úrokovej miery
  - 15.4. Menové riziko
16. Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov
17. Údaje o riadení kapitálovej primeranosti
18. Následné udalosti

## Súvaha k 31. decembru 2009

	Poznámka	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<b>AKTÍVA</b>			
Peniaze a ceniny	C.1	3	3
Pohľadávky voči bankám	C.2	818	4 898
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	C.3	12 107	7 434
Nehmotný majetok	C.4	27	220
Hmotný majetok	C.5	118	160
Daňové pohľadávky	C.9	5	29
Ostatné aktíva	C.6	485	587
<b>Aktíva spolu</b>		<b>13 563</b>	<b>13 331</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
Ostatné záväzky	C.7	188	380
<b>Záväzky spolu</b>		<b>188</b>	<b>380</b>
Základné imanie	C.8	34 555	34 555
Rezervný fond	C.8	1 217	1 141
Ostatné kapitálové fondy		25 626	25 626
Oceňovacie rozdiely		(95)	39
Nerozdelený hospodársky výsledok		(48 486)	(49 170)
Hospodársky výsledok bežného obdobia		558	760
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>13 375</b>	<b>12 951</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>		<b>13 563</b>	<b>13 331</b>

### Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2009

	Poznámka	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		232	484
Náklady na úroky a obdobné náklady		-	-
Čisté úrokové výnosy	C.10	232	484
Výnosy z odplát a provízie		2 225	2 495
Náklady na odplaty a provízie		451	722
Čistý zisk z odplát a provízií	C.11	1 774	1 773
Čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami		16	-
Personálne náklady	C.12	583	454
Odpisy	C.4, C.5	246	306
Ostatné prevádzkové náklady	C.13	641	913
Náklady na tvorbu opravných položiek a odpis aktív	C.6	(6)	(176)
Prevádzkové náklady		1 464	1 497
Hospodársky výsledok pred zdanením		558	760
Daň z príjmu	C.9	-	-
Hospodársky výsledok po zdanení		558	760

### Výkaz komplexných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2009

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Hospodársky výsledok po zdanení	558	760
Ostatné komplexné zisky		
Oceňovacie rozdiely z majetku k dispozícii na predaj	(134)	26
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatný komplexný príjem	-	-
Ostatné komplexné zisky po zdanení	(134)	26
Komplexný hospodársky výsledok po zdanení	424	786

### Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2009

	Základné imanie	Rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdeľený HV/HV bežného roka	Oceňovacie rozdiely	Spolu
Stav k 1. 1. 2008	34 555	996	25 626	(49 025)	13	12 165
Tvorba rezervného fondu	-	145	-	(145)	-	-
Precenenie finančných aktív k dispozícii na predaj	-	-	-	-	26	26
Hospodársky výsledok	-	-	-	760	-	760
Stav k 31. 12. 2008	34 555	1 141	25 626	(48 410)	39	12 951
Tvorba rezervného fondu	-	76	-	(76)	-	-
Precenenie finančných aktív k dispozícii na predaj	-	-	-	-	(134)	(134)
Hospodársky výsledok	-	-	-	558	-	558
Stav k 31. 12. 2009	34 555	1 217	25 626	(47 928)	(95)	13 375

### Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2009

	2009	2008
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Prijaté úroky	256	412
Prijaté poplatky a provízie	2 300	2 499
Platené poplatky a provízie	(499)	(621)
Platby zamestnancom a dodávateľom	(1 362)	(1 231)
Nákup finančných aktív na predaj	(4 830)	-
Predaj finančných aktív na predaj	16	-
Daň z príjmov vrátenie/(zaplatená)	25	(8)
Zmena stavu ostatných aktív a záväzkov	26	(29)
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(4 068)	(1 022)
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		
Tržby z predaného hmotného a nehmotného majetku	-	-
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(12)	(66)
Peňažné toky z investičných činností, netto	(12)	(66)
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>		
Navýšenie základného imania a ostatných fondov	-	-
Peňažné toky z finančných činností, netto	-	-
<b>Peňažné toky spolu</b>	<b>(4 080)</b>	<b>956</b>
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	4 901	3 945
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	821	4 901



Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty:

	Poznámka	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Peniaze a ceniny	C.1	3	3
Pohľadávky voči bankám	C.2	818	4 898
<b>Spolu</b>		<b>821</b>	<b>4 901</b>

## A. Všeobecné informácie o spoločnosti

### 1. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), IČO 35902612, so sídlom Slávičie údolie 106, Bratislava, bola založená dňa 8. júna 2004. Úrad pre finančný trh v zmysle zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov udelil 30. septembra 2004 povolenie na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti (číslo GRUFT – 005/2004/PDSS). Do obchodného registra bola spoločnosť zapísaná dňa 7. októbra 2004.

Predmetom činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra je:

1. Vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia.
2. Riadenie investícií.
3. Administrácia.
4. Propagácia a reklama dôchodkových fondov.

Úrad pre finančný trh povolil Spoločnosti vytvoriť tieto dôchodkové fondy:

1. SOLID – konzervatívny dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s.
2. BALANS – vyvážený dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s.
3. VITAL – rastový dôchodkový fond, AEGON, d.s.s., a.s.

Dôchodkové fondy vznikli dňa 22. marca 2005 v okamihu pripísania prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára. Depozitárom spoločnosti je UniCredit Bank Slovakia a. s.

#### Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2009:

**Predseda:** Ing. Branislav Bušík  
**Členovia:** Ing. Michaela Račková  
 Ing. Natália Knošková (od 7.4.2009)

#### Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2008:

**Predseda:** Ing. Jana Gruntová  
**Členovia:** Ing. Michaela Račková (Mlejová)  
 Ing. Branislav Bušík

#### Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2009:

**Predseda:** Dr. Gábor Kepecs  
**Členovia:** Beatrix Tavaszi  
 Péter Máhig

#### Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2008:

**Predseda:** Dr. Gábor Kepecs  
**Členovia:** Beatrix Tavaszi  
 Péter Máhig

### 2. Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a mat. spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou tejto skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	AEGON Levensverzekering N.V.	AEGON N.V.
Sídlo:	AEGONplein 50, s-Gravenhage, 2591 TV Holandsko	AEGONplein 50, s-Gravenhage, 2591 TV Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	AEGONplein 50, s-Gravenhage, 2591 TV Holandsko	AEGONplein 50, s-Gravenhage, 2591 TV Holandsko

## B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

### 1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania (ďalej len „IFRS“) vydanými Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (ďalej len „IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Výborom pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva (ďalej len „IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania Spoločnosti.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančného majetku k dispozícii na predaj a na obchodovanie a všetkých derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu.

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena Spoločnosti zmenila zo slovenskej koruny na euro. Zmena funkčnej meny bola zavedená prospektívne a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie Spoločnosti boli skonvertované na euro oficiálnym konverzným kurzom 1 € = 30,1260 Sk. Porovnateľné finančné informácie boli prepočítané oficiálnym výmenným kurzom 30,1260 SKK/EUR. Priemerný výmenný kurz eura v roku 2008 bol 31,291 SKK/EUR.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

V roku 2009 Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva pri IASB v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sa týkajú jej prevádzky.

#### Štandardy, interpretácie a dodatky k vydaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť počas roku 2009

- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“, ktorý prijala EÚ dňa 21. novembra 2007 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Tento štandard vyžaduje uverejňovanie informácií o prevádzkových segmentoch spoločnosti a nahrádza požiadavky na určenie primárnych (obchodných) a sekundárnych (geografických) vykazovaných segmentov spoločnosti.

- IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia“ – zlepšenie zverejnenia o finančných nástrojoch, ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Pokiaľ ide o reálnu hodnotu, dodatky vyžadujú zverejnenie hierarchie reálnej hodnoty na troch úrovniach, podľa triedy, pre všetky finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote a špecifické zverejnenia súvisiace s prechodmi medzi úrovňami v hierarchii a podrobné zverejnenia súvisiace s úrovňou č. 3 v hierarchii reálnej hodnoty. Okrem toho, dodatky upravujú požadované zverejnenia o likvidite s ohľadom na transakcie s derivátmi a aktíva použité na riadenie likvidity.

- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám, ktoré boli výsledkom projektu zlepšovania kvality IFRS uverejnené dňa 22. mája 2008 (IAS 1, IFRS 5, IAS 8, IAS 10, IAS 16, IAS 19, IAS 20, IAS 23, IAS 27, IAS 28, IAS 29, IAS 31, IAS 34, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IAS 40, IAS 41) hlavne s cieľom odstrániť nesúlad a objasniť znenie, ktoré prijala EÚ dňa 23. januára 2009 (väčšina zmien sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

- Dodatky k štandardu IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia“ a IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Finančné nástroje obsahujúce právo predať a povinnosti vznikajúce pri likvidácii, ktoré prijala EÚ dňa 21. januára 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Dodatok k IAS 32 vyžaduje, aby boli určité finančné nástroje obsahujúce právo predať a povinnosti vznikajúce pri likvidácii klasifikované ako vlastné imanie, ak sú splnené určité kritériá. Dodatky k IAS 1 vyžadujú zverejnenie určitých informácií súvisiacich s nástrojmi obsahujúcimi právo predať klasifikovanými ako vlastné imanie.

- IAS 1 (revidovaný) „Prezentácia účtovnej závierky“ – revidovaná prezentácia, ktorý prijala EÚ dňa 17. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Tento štandard vyžaduje od účtovnej jednotky, aby prezentovala všetky vlastnícke zmeny vo vlastnom imaní a nevlastnícke zmeny v jednom výkaze komplexných ziskov a strát alebo v dvoch samostatných výkazoch ziskov a strát a komplexných ziskov a strát. Revidovaný štandard tiež vyžaduje zverejnenie daňového vplyvu každého komponentu komplexného výsledku. Okrem toho, od účtovných jednotiek žiada, aby prezentovali porovnateľnú súvahu k začiatku najskoršieho porovnávacieho obdobia, keď účtovná jednotka retrospektívne uplatní účtovnú politiku alebo retrospektívne prehodnotí položky vo svojej účtovnej závierke, alebo keď reklasifikuje položky vo svojej účtovnej závierke.

Spoločnosť sa rozhodla prezentovať komplexné zisky a straty v dvoch samostatných výkazoch ziskov a strát a komplexných ziskov a strát. Spoločnosť neposkytla porovnávajúcu súvahu za najskoršie porovnávacie obdobie, pretože neprijala retrospektívne žiadne nové účtovné politiky, nevykonala retrospektívne prehodnotenie položiek vo svojej účtovnej závierke, ani retrospektívne nereklasifikovala položky vo svojej účtovnej závierke.

Prijatie týchto štandardov a interpretácií nevedlo k žiadnym zmenám v účtovných politikách Spoločnosti.

Nasledujúce štandardy, dodatky k vydaným štandardom a interpretácie sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 a neskôr, ale nie sú pre Spoločnosť relevantné:

- Dodatky k štandardu IFRS 1 „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“ a IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ – obstarávacie ceny investície do dcérskej spoločnosti, spoločne ovládanej účtovnej jednotky alebo pridruženého podniku, ktoré prijala EÚ dňa 23. januára 2009 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

IFRS 1 sa menila s cieľom umožniť jednotke určiť v jej individuálnej účtovnej závierke obstarávacie ceny investície do dcérskych spoločností, spoločne ovládaných účtovných jednotiek alebo pridružených podnikov (v otváracej súvahe podľa IFRS) ako jednu z nasledujúcich čiastok:

- obstarávacie ceny určené v súlade s IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka
- v reálnej hodnote investície ku dňu prechodu na IFRS, určenej v súlade s IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie

- IAS 23 (revidovaný) „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“, ktorý prijala EÚ dňa 10. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Hlavná zmena oproti predchádzajúcej verzii spočíva v odstránení možnosti vykázania úrokových nákladov na prijaté úvery a pôžičky, ktoré súvisia a aktívami, ktoré potrebujú dlhší čas na to, aby sa pripravili na použitie alebo predaj, ako náklad v danom účtovnom období.

- Dodatky k štandardu IFRS 2 „Platby na základe podielov“ – podmienky nároku a zrušenia, ktorý prijala EÚ dňa 16. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Tento dodatok k IFRS 2 Platby na základe podielov bol uverejnený v januári 2008 a stal sa účinným pre finančné roky začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr. Norma obmedzuje definíciu „podmienky nároku“ na podmienku, ktorá zahŕňa výslovné alebo implicitné požiadavky na poskytovanie služieb. Všetky ostatné podmienky sú podmienky bez nároku, čo je potrebné brať do úvahy pri určovaní reálnej hodnoty poskytnutých kapitálových nástrojov. V prípade, že sa v dôsledku nesplnenia podmienky bez nároku, ktorá spadá pod kontrolu účtovnej jednotky alebo protistrany, nárok neposkytne, musí sa zaúčtovať ako zrušenie.

- Dodatky k interpretácii IFRIC 9 „Prehodnocovanie vložených derivátov“ a IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ – vložené deriváty, ktorý prijala EÚ dňa 30. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

IFRIC vydal vložené deriváty: dodatky k IFRIC 9 a IAS 39, ktoré vyžadujú, aby účtovné jednotky posúdili, či oddelia vložené deriváty od hosťovskej zmluvy v prípade, ak účtovná jednotka reklasifikuje hybridné finančné aktíva mimo kategórie finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Dodatky k IFRIC 9 si vyžadujú zhodnotenie v čase, keď sa účtovná jednotka stane zmluvnou stranou alebo keď zmena v podmienkach zmluvy významne upravuje očakávané peňažné toky.

- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ ktorý prijala EÚ dňa 16. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Táto interpretácia vyžaduje, aby boli vernostné kredity udeľované zákazníkom v spojitosti s obchodnou transakciou, účtované ako na samostatný komponent obchodnej transakcie. Protihodnota prijatá pri obchodnej transakcii by sa mala preto rozdeliť medzi vernostné kredity a ostatné zložky predaja.

- IFRIC 14 „IAS 19 – Limity k aktívam zo zamestnaneckých požitkov, minimálne požiadavky na financovanie zamestnaneckých požitkov a vzťahy medzi nimi“, ktorý prijala EÚ dňa 16. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr).

IFRIC 14 sa zameriava na to, ako stanoviť hranicu podľa IAS 19 Zamestnanecké požitky, pre výšku prebytku, ktorý je možné vykázať ako aktívum, hlavne ak existuje minimálna požiadavka na financovanie.

### Vydané, ale ešte neúčinné štandardy a interpretácie

Ku dňu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce štandardy, revízie a interpretácie, ktoré prijala EÚ a ktoré ešte nenadobudli účinnosť:

- IFRS 1 (revidovaný) „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“, ktorý prijala EÚ dňa 25. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- IFRS 3 (revidovaný) „Podnikové kombinácie“, ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“, ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia“ – účtovanie o vydaných právach na kúpu akcií, ktoré prijala EÚ dňa 23. decembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: zaúčtovanie a oceňovanie“ – Položky, ktoré je možné určiť ako zabezpečené, ktoré prijala EÚ dňa 15. septembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 12 „Zmluvy o licenciách na poskytovanie služieb“, ktorý prijala EÚ dňa 25. marca 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 30. marca 2009 alebo neskôr);

- IFRIC 15 „Zmluvy na výstavbu nehnuteľností“, ktorý prijala EÚ dňa 22. júla 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- IFRIC 16 „Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky“, ktorý prijala EÚ dňa 4. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 17 „Rozdelenia výsledky formou nepeňažných aktív“, ktorý prijala EÚ dňa 26. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 18 „Prevody aktív od zákazníkov“, ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla tieto štandardy, revízie a interpretácie neprijat pred ich dátumom nadobudnutia účinnosti.

Spoločnosť predpokladá, že prijatie týchto štandardov, revízií a interpretácií nebude mať v období ich prvej aplikácie významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

IFRS tak, ako ich prijala EÚ, sa v súčasnosti výrazne nelíšia od predpisov, ktoré prijala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií, ktoré neboli schválené EÚ ku dňu 31. decembra 2009:

- IFRS 9 „Finančné nástroje“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr);
- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám, ktorý je výsledkom projektu každoročného zlepšovania kvality IFRS zverejnené dňa 16. apríla 2009 (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) hlavne s cieľom odstrániť nesúlady a objasniť znenie (väčšina zmien sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 24 „Zverejňovanie informácií o spriaznených stranách“ – ktorými sa zjednodušujú požiadavky na zverejňovanie informácií pre subjekty napojené na vládu a objasňuje definícia spriaznenej strany (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“ – Doplnujúce výnimky pre účtovné jednotky, ktoré štandardy uplatňujú prvý raz (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010);
- Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“ – skupinové transakcie s platbami na základe podielov vysporiadané hotovostne (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- Dodatky k IFRIC 14 „IAS 19 – Limity k aktívam zo zamestnaneckých požitkov, minimálne požiadavky na financovanie zamestnaneckých požitkov a vzťahy medzi nimi“, (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- IFRIC 19 „Splatenie záväzkov majetkovými nástrojmi“ (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).

Spoločnosť predpokladá, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií nebude mať v období ich prvej aplikácie významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

## 2. Segmentové vykazovanie

IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ vyžaduje uverejňovanie informácií o prevádzkových segmentoch spoločnosti.

Kedže činnosti Spoločnosti sa nevyznačujú významne odlišnými rizikami a ziskovosťou a regulačné prostredie, povaha služieb, podnikateľské procesy a typy klientov, ktorým sú poskytované produkty a služby, sú homogénne, Spoločnosť pôsobí ako jeden prevádzkový segment.

## 3. Operácie v cudzej mene

Transakcie v cudzích menách sa vykazujú vo funkčnej mene po prepočte podľa platného kurzu ECB vyhláseného k dátumu transakcie. Finančné aktíva a záväzky v cudzích menách sa prepočítajú do funkčnej meny podľa kurzu ECB platného k dátumu účtovnej závierky. Realizované a nerealizované kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Straty z prepočtu cudzích mien“.

## 4. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Na účely výkazu peňažných tokov zahŕňajú peniaze a peňažné ekvivalenty vysokoliquidné peňažné aktíva (peniaze, ceniny, pohľadávky voči bankám) s dohodnutou splatnosťou menej ako 90 dní.

## 5. Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, a to bežné a termínované účty.

Pohľadávky voči bankám sú pri prvotnom zaúčtovaní ocenené v reálnej hodnote a následne ocenené v amortizovanej hodnote. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny, a časové rozlíšenie úrokov metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka, ktorá zníži výšku pohľadávky na hodnotu, ktorej splatenie vedenie Spoločnosti reálne očakáva.

## 6. Finančné aktíva na predaj

Finančné aktíva na predaj sú nederivátové finančné aktíva, ktoré nie sú zaradené do kategórie finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledovku alebo úvery a pohľadávky alebo držané do splatnosti.

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sú pri prvotnom zaúčtovaní ocenené v reálnej hodnote, ktorej súčasťou sú aj transakčné náklady, s následným precenením na reálnu hodnotu. Výnosy z úrokov sa časovo rozlišujú metódou efektívnej úrokovej miery a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát ako Výnosy z úrokov a obdobné výnosy. Nerealizované zmeny v reálnej hodnote finančných aktív k dispozícii na predaj sa vykazujú ako úpravy oceňovacích rozdielov z precenenia majetku s výnimkou strát zo zníženia hodnoty.

Keď sa investícia predá alebo keď sa zistí, že sa znížila jej hodnota, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré sa v minulosti vykázali v rámci oceňovacích rozdielov z precenenia majetku, sa vykážu vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie ako „Čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami“.

Pre finančné aktíva k dispozícii na predaj Spoločnosť posudzuje ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky, či existujú objektívne dôkazy o tom, že investícia je znehodnotená.

## 7. Nehmotný majetok

Nehmotný majetok je zaúčtovaný v obstarávacích cenách, znížený o oprávky a opravné položky. Spoločnosť odpisuje nehmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania. Pre každý jednotlivý nehmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti.

Uplatňované doby životnosti pre nehmotný majetok

Popis	Počet rokov
Licencie, webový portál	5
Licencie pre osobné počítače	3

Nehmotný majetok je pravidelne testovaný na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu (vyššia hodnota z trhovej hodnoty alebo hodnoty v používaní), zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

## 8. Hmotný majetok

Hmotný majetok je zaúčtovaný v obstarávacích cenách, znížený o oprávky a opravné položky. Spoločnosť odpisuje hmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania. Pre každý jednotlivý hmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti.

Uplatňované doby životnosti pre hmotný majetok

Popis	Počet rokov
Výpočtová technika – osobné počítače, LAN, príd. zariadenia	3
Výpočtová technika – server	4
Automobily	3
Ostatné stroje a zariadenia, káblový systém, telekomunikačné stroje	5
Kancelársky nábytok, inventár	5
Technické zhodnotenie budov	Podľa doby nájmu (max. 15 rokov)

Hmotný majetok je pravidelne testovaný na znehodnotenie. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu (vyššia hodnota z trhovej hodnoty alebo hodnoty v používaní), zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

## 9. Pohľadávky

Pohľadávky sú finančné aktíva s fixnými alebo stanovenými platbami a pevnou splatnosťou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Pri prvotnom zaúčtovaní sa oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanou hodnotou (metódou efektívnej úrokovej miery). V prípade sporných a pochybných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

Pohľadávky sa periodicky testujú na zníženie hodnoty. Opravná položka zo zníženia hodnoty sa vykazuje, ak je účtovná hodnota pohľadávky vyššia ako jej odhadovaná spätné získateľná hodnota. Spätné získateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm spätné získateľných zo záruk a zábezpek, diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Zmena opravnej položky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

## 10. Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je cena, za ktorú by sa finančný nástroj mohol vymeniť, resp. ktorá by sa mohla dohodnúť medzi dvoma ochotnými stranami oboznámenými s relevantnými skutočnosťami, a to za podmienok obvyklých na trhu.



Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje takto:

- reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov, s ktorými sa obchoduje na aktívnych likvidných trhoch, sa určuje na základe kótovaných trhových cien;
- reálna hodnota ostatného finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje podľa všeobecne prijatých oceňovacích modelov na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov s použitím údajov z trhu.

### 11. Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej obstarávacej ceny finančného majetku (finančného záväzku) a alokácie výnosových úrokov (nákladových úrokov) počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy, resp. výdavky (vrátane všetkých uhradených, resp. prijatých poplatkov, transakčných nákladov a iných prémie, resp. diskontov) počas očakávanej životnosti finančného majetku (finančného záväzku) na čistú účtovnú hodnotu finančného aktíva alebo záväzku.

### 12. Vykazovanie a ukončenie vykazovania finančného majetku a finančných záväzkov

Všetky finančné aktíva a záväzky sú prvotne vykázané k dátumu vysporiadania kúpy a predaja.

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď uplynú zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt. Ak Spoločnosť neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si Spoločnosť ponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vykazuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých peňažných prostriedkov.

### 13. Zníženie hodnoty finančného majetku

Indikátory zníženia hodnoty finančného majetku sa zhodnotia ku každému dátumu, ku ktorému je zostavovaná účtovná závierka. K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, ak existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty, ktorý je výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom vykázaní majetku a takáto udalosť má vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku. Pre finančný majetok účtovaný v amortizovanej hodnote je suma straty oceňovaná ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

V prípade dlhových cenných papierov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj, Spoločnosť individuálne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení. Hodnota znehodnotenia je kumulatívna strata oceňovaná ako rozdiel medzi amortizovanou obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia danej investície, ktoré boli vykázané predtým vo výkaze ziskov a strát. Ak v nasledujúcom období vzrastie reálna hodnota dlhového cenného papiera a nárast sa objektívne vzťahuje na udalosť po tom, ako bola strata zo znehodnotenia identifikovaná vo výkaze ziskov a strát, znehodnotenie je rozpustené vo výkaze ziskov a strát.

V prípade investícií do majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj, medzi objektívny dôkaz znehodnotenia tiež patrí „významný“ alebo „dlhšie trvajúci“ pokles reálnej hodnoty investícií pod ich obstarávaciu cenu. Spoločnosť považuje za „významný“ pokles nižší ako 30 % a „dlhšie trvajúci“ dlhší ako 12 mesiacov. V prípade existencie dôkazu znehodnotenia, kumulatívna strata oceňovaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia danej investície, ktoré boli vykázané predtým vo výkaze ziskov a strát, sa z položky „Oceňovacie rozdiely“ vo vlastnom imaní reklasifikuje a zobrazí ako strata zo znehodnotenia v položke „Čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami“.

Straty zo znehodnotenia investícií do majetkových účastí nie sú rozpustené prostredníctvom výkazu ziskov a strát. Zvýšenie reálnej hodnoty po znehodnotení sa vykazuje priamo vo výkaze komplexných ziskov a strát. Straty zo znehodnotenia a ich zmeny sú vykazované priamo oproti aktívam v súvahe.

Majetkové cenné papiere, ktoré nemajú kótovanú trhovú cenu na aktívnom trhu a ktorých reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo určiť, sa vykazujú v obstarávacích cenách a sú predmetom testu znehodnotenia.

### 14. Záväzky

Záväzky z obchodného styku sú vykázané v súvahe ako „Ostatné záväzky“ a pri prvotnom zaúčtovaní sa oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanou hodnotou.

### 15. Daňové záväzky a pohľadávky

#### Splatné daňové pohľadávky a záväzky

Daň z príjmov spoločnosti sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka.

Časť výnosov Spoločnosti (napr. úroky z vkladov) podlieha zrážkovej dani. Zaplatená zrážková daň sa považuje za preddavok na daň z príjmov.

#### Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vykazujú pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív a záväzkov a ich čistou účtovnou hodnotou. Na určenie odloženej dane sa používajú daňové sadzby očakávané v čase realizácie aktív a záväzkov. Odložená daň, ktorá sa vzťahuje na položky preceňované do vlastného imania, je vykázaná vo vlastnom imaní a nie vo výkaze ziskov a strát.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len v takom rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa v budúcnosti dosiahnu dostatočné daňové základy, voči ktorým ju bude možné vysporiadať. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

### 16. Záväzky vzťahujúce sa na zamestnanecké požitky

#### Odchodné do dôchodku

Zákonník práce vyžaduje, aby zamestnávateľia vyplácali zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné. V súlade s touto právnou normou Spoločnosť tvorí rezervu na zamestnanecké požitky. Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných budúcich platieb potrebných na vysporiadanie záväzku za už odpracované roky v Spoločnosti.

Záväzky z titulu odchodného do dôchodku sú vykázané v súvahe v položke Ostatné záväzky.

#### Zamestnanecké opcie a zamestnanecké práva na akcie

Spoločnosť prostredníctvom AEGON Group umožňuje svojim zamestnancom, aby sa po splnení určitých podmienok podieľali na share option pláne. Existujú dva druhy plánov:

- Zamestnanecké opcie (SOP).
- Zamestnanecké právo na kúpu akcie (SARs).



Zamestnanci Spoločnosti majú právo na kúpu akcií alebo na hotovosť za určitých podmienok. Môžu si ich uplatniť najskôr po uplynutí troch rokov zamestnania a najneskôr po uplynutí desiatich rokov. Cena, za ktorú si právo môžu uplatniť, predstavuje trhovú hodnotu akcií AEGON Group na burze v Amsterdame.

Závazky z titulu zamestnaneckých opcií a zamestnaneckých práv na akcie sú vykázané v súvahe v položke Ostatné záväzky.

## 17. Účtovanie výnosov a nákladov

Spoločnosť účtuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na základe časového rozlíšenia za použitia efektívnej úrokovej miery. Výnosy a náklady z úrokov zahŕňajú úroky z kupónov z cenných papierov a amortizovaný diskont alebo prémii z finančných nástrojov.

Provízie vyplatené sprostredkovateľom starobného dôchodkového sporenia Spoločnosť vykazuje vo výsledovke v čase vzniku nároku na províziu. Nárok na províziu vzniká v čase, keď je zmluva o starobnom dôchodkovom sporení zaregistrovaná Sociálnou poisťovňou do registra sporiteľov.

Spoločnosti prináleží za správu dôchodkových fondov odplata, ktorá je určená z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, od 1. júla 2009 je táto odplata vo výške 0,025 % (celý rok 2008 a do 30. júna 2009: 0,065 %).

Spoločnosti prináleží odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu vo výške 1 % zo sumy mesačného príspevku pripísaného na bežný účet dôchodkového fondu po pripísaní dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Tieto odplaty sú vykazované vo výsledovke v čase vzniku nároku.

Spoločnosť podľa zákona zaviedla od 1. 7. 2009 v každom dôchodkovom fonde garančný účet a musí vyhodnocovať výkonnosť dôchodkových fondov na šesťmesačnej báze pre všetky tri dôchodkové fondy, ktoré spravuje. V prípade poklesu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde je Spoločnosť povinná doplatiť do dôchodkového fondu z vlastného majetku tak, aby bola garantovaná výška dôchodkových úspor sporiteľa v sledovanom období podľa pravidiel stanovených zákonom. V prípade nárastu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde má Spoločnosť nárok na časť zhodnotenia vo výške, ktorá nesmie presiahnuť 5,6 % z jednej šestiny zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde za sledované obdobie, ktorým sa rozumie posledných šesť po sebe nasledujúcich kalendárnych mesiacov. Prvé sledované obdobie začalo plynúť 1. 7. 2009 a skončilo 31. 12. 2009, druhé sledované obdobie začalo plynúť 1. 8. 2009 a skončilo 31.1.2010 atď. Spoločnosť vo svojej účtovnej závierke vykázala výnosy prislúchajúce za zhodnotenie majetku fondov v prvom sledovanom období, t. j. od 1. 7. 2009 do 31. 12. 2009.

## 18. Personálne náklady

Spoločnosť odvádza príspevky na zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie a zabezpečenie v nezamestnanosti vo výške zákonných sadzieb platných počas roka, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zúčtované príslušné mzdy.

## 19. Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS vyžaduje, aby Spoločnosť využívala odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy aktív, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností.

Odhady sa týkajú najmä reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek na pohľadávky, dôb odpisovania a zostatkových hodnôt hmotného a nehmotného majetku a rezerv na zamestnanecké výhody. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované.

### Reálna hodnota finančných nástrojov

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančných nástrojov z aktívnych trhov, sa reálna hodnota určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstup do týchto modelov je podľa možnosti prevzatý z uznávaných trhov, no v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov.

## 20. Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov, dôchodkové fondy podliehajú viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa ich investovania.

## C. Poznámky k položkám súvahy a výkazu ziskov a strát

### 1. Peniaze a ceniny

Štruktúra zostatku k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Pokladničná hotovosť	1	-
Ceniny	2	3
<b>Spolu</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

Všetky položky sú denominované v EUR.

### 2. Pohľadávky voči bankám

Štruktúra zostatku k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Bežné účty	818	82
Termínované vklady	-	4 816
<b>Spolu</b>	<b>818</b>	<b>4 898</b>

Všetky položky sú denominované v EUR. Pôvodná dohodnutá doba splatnosti všetkých pohľadávok voči bankám je menej ako 3 mesiace a všetky pohľadávky voči bankám sú preto súčasťou peňaží a peňažných ekvivalentov pre potreby výkazu o peňažných tokoch.

### 3. Finančné aktíva k dispozícii na predaj

Položka sa skladá z nasledujúcich cenných papierov denominovaných v EUR

	Amortizovaná hodnota k 31. 12. 2009	Precenenie	Trhová hodnota k 31. 12. 2009
Štátne dlhopisy SR	10 452	(92)	10 360
Štátne dlhopisy iných krajín	1 055	(6)	1 049
Ostatné dlhopisy	695	3	698
<b>Spolu</b>	<b>12 202</b>	<b>(95)</b>	<b>12 107</b>

	Amortizovaná hodnota k 31. 12. 2008	Precenenie	Trhová hodnota k 31. 12. 2008
Štátne dlhopisy SR	7 395	39	7 434

Štátne dlhopisy SR, štátne dlhopisy iných krajín a ostatné dlhopisy boli precenené v 100 % výške kurzom indikatívnych cien vyhlásených Burzou cenných papierov v Bratislave a zvýšené o pomernú časť výnosu (aliquotný úrokový výnos) v prípade, ak sú na BCPB obchodované. Ak nie, na ich precenenie sa použil kurz, ktorým boli obchodované na iných burzách.

	Finančné aktíva na predaj
Stav k 1. 1. 2009	7 434
Prírastky	19 881
Nerealizované zisky a straty z precenenia	(134)
Amortizácia	(130)
Kurzový rozdiel	-
Úbytky (maturita)	(15 050)
Zmena stavu AUV	106
<b>Stav k 31. 12. 2009</b>	<b>12 107</b>

	Finančné aktíva na predaj
Stav k 1. 1. 2008	7 337
Prírastky	-
Nerealizované zisky a straty z precenenia	26
Amortizácia	71
Kurzový rozdiel	-
Úbytky	-
Zmena stavu AUV	-
<b>Stav k 31. 12. 2008</b>	<b>7 434</b>

### 4. Nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas rokov 2008 a 2009

	Zostatok 1. 1. 2008	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31. 12. 2008	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31. 12. 2009
Obstarávacia cena spolu	1 159	23	-	1 182	5	-	1 187
Softvér – licencie	1 148	23	-	1 171	5	-	1 176
Softvér – osobné počítače	9	-	-	9	-	-	9
Drobný nehmotný majetok	2	-	-	2	-	-	2
Oprávky spolu	727	235	-	962	198	-	1 160
Softvér – licencie	720	232	-	952	197	-	1 149
Softvér – osobné počítače	5	3	-	8	1	-	9
Drobný nehmotný majetok	2	-	-	2	-	-	2
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>432</b>			<b>220</b>			<b>27</b>

## 5. Hmotný majetok

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas rokov 2008 a 2009

	Zostatok 1. 1. 2008	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31. 12. 2008	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31. 12. 2009
Obstarávacia cena spolu	382	43	-	425	7	-	432
Hardvér – výpočtová technika	162	7	-	169	-	-	169
Ostatné stroje a prístroje	109	4	-	113	4	-	117
Automobily	-	27	-	27	-	-	27
Technické zhodnotenie budovy	60	-	-	60	-	-	60
Kancelársky nábytok a inventár	51	5	-	56	3	-	59
Oprávky spolu	195	71	-	265	49	-	314
Hardvér – výpočtová technika	99	36	-	135	17	-	152
Ostatné stroje a prístroje	55	24	-	79	14	-	93
Technické zhodnotenie budovy	4	4	-	8	4	-	12
Automobily	-	2	-	2	9	-	11
Kancelársky nábytok a inventár	37	4	-	41	5	-	46
Zostatková hodnota	187			160			118

## 6. Ostatné aktíva

Štruktúra ostatných aktív k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	1 223	1 232
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	141	216
Poskytnuté preddavky a ostatné pohľadávky	10	10
Náklady budúcich období	22	49
Opravná položka k pohládkam voči sprostredkovateľom	(911)	(920)
Spolu	485	587

Všetky pohľadávky predstavujú krátkodobé pohľadávky s lehotou splatnosti do jedného roka.

Pohyby v opravných položkách voči pohládkam voči sprostredkovateľom v rokoch 2009 a 2008

	31.12. 2008	Tvorba	Rozpustenie	31. 12. 2009
Opravná položka k pohládkam	(920)	-	9	(911)
Spolu	(920)	-	9	(911)

	31.12. 2007	Tvorba	Rozpustenie	31. 12. 2008
Opravná položka k pohládkam	(1 096)	-	176	(920)
Spolu	(1 096)	-	176	(920)

## 7. Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Nevyfakturované dodávky	85	156
Záväzky voči zamestnancom	96	95
Dodávatelia	1	115
Sociálny fond	4	4
Ostatné	2	10
Spolu	188	380

Všetky záväzky predstavujú krátkodobé záväzky s lehotou splatnosti do jedného roka.

## 8. Základné imanie, rezervný fond a ostatné kapitálové fondy

Štruktúra základného imania spoločnosti k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

	31. 12. 2009		31. 12. 2008	
	Počet akcií	Vlastníctvo	Počet akcií	Vlastníctvo
Akcionár				
AEGON Levensverzekering N.V.	300	100 %	300	100 %

Základné imanie je plne splatené.

Rezervný fond Spoločnosti bol vytvorený pri založení Spoločnosti na základe Obchodného zákonníka vo výške 10 % z hodnoty základného imania. Použitie rezervného fondu je obmedzené a rozhoduje o ňom predstavenstvo Spoločnosti v súlade so stanovami a Obchodným zákonníkom. Spoločnosť tvorí rezervný fond vo výške 10 % z vykázaného čistého zisku.

V roku 2009 spoločnosť navýšila rezervný fond vo výške 76-tis. EUR, čo predstavuje 10 % z čistého zisku vykázaného za rok 2008.

## 9. Dane

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči daňovému úradu k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008

	31. 12. 2009		31. 12. 2008	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmov splatná (zaplatená zrážková daň)	5	-	29	-
Daň z príjmov odložená	-	-	-	-
Spolu	5	-	29	-

K 31. decembru 2009 sú odložené dane počítané zo všetkých dočasných rozdielov použitím daňovej sadzby vo výške 19 % takto:

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	Odložená daň
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	321	914	593	113
Finančné aktíva na predaj	12 107	12 172	65	12
Nehmotný a hmotný majetok	145	252	107	20
Ostatné záväzky	188	108	80	15
Daňová strata – kumulovaná*	-	45 400	45 400	8 626
Odložená daňová pohľadávka				8 786
Úprava na realizovateľnú hodnotu				(8 786)
Spolu				-

\* Neumorenú daňovú stratu je možné uplatniť najneskôr za zdaňovacie obdobie r. 2010 (9 612 tisíc EUR), r. 2011 (35 788 tisíc EUR)

K 31. decembru 2008 sú odložené dane počítané zo všetkých dočasných rozdielov použitím daňovej sadzby vo výške 19 % takto:

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	Odložená daň
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	312	911	598	114
Finančné aktíva na predaj	7 434	7 395	(39)	(7)
Nehmotný a hmotný majetok	379	242	(138)	(26)
Ostatné záväzky	381	291	89	17
Daňová strata – kumulovaná*		46 246	46 246	8 787
Odložená daňová pohľadávka				8 884
Úprava na realizovateľnú hodnotu				(8 884)
Spolu				-

\* Neumorenú daňovú stratu je možné uplatniť najneskôr za zdaňovacie obdobie r. 2009 (104 tisíc EUR), r. 2010 (10 355 tisíc EUR) a r. 2011 (35 788 tisíc EUR)

Napriek čistým dočasným odpočítateľným rozdielom medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovými hodnotami, Spoločnosť nevykázala v účtovnej závierke odloženú daňovú pohľadávku, pretože jej realizácia nie je istá.

Výška splatnej dane z príjmov za rok 2009 predstavuje 0 EUR (rok 2008: 0 EUR). Spoločnosť v rokoch 2009 a 2008 umoruje daňovú stratu z predchádzajúcich období.

## 10. Čisté úrokové výnosy

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za roky 2009 a 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Úroky z vkladov	22	158
Úroky z dlhopisov	210	326
Spolu	232	484

## 11. Čistý zisk z odplát a provízií

Rozpis odplát a provízií podľa činností a služieb za roky 2009 a 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Odplata za vedenie účtov sporiteľom	829	878
Odplata za správu dôchodkových fondov	1 374	1 617
Odplata za zhodnotenie majetku	22	-
Provízie a odplaty sprostredkovateľom	(65)	(94)
Bankové poplatky, poplatky depozitárovi	(386)	(628)
Spolu	1 774	1 773

## 12. Personálne náklady

Štruktúra personálnych nákladov za roky 2009 a 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Mzdové náklady	425	363
Náklady na sociálne poistenie	115	78
Stravné	8	6
Príspevok na životné poistenie	8	6
Zamestnanecké opcie	-	1
Spolu	583	454

## 13. Ostatné prevádzkové náklady

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov za roky 2009 a 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Reklama a podpora predaja	92	83
Formuláre a tlačivá	23	41
Audit a poradenské služby	62	91
Poštovné a telekomunikačné náklady	103	118
Nájomné a ostatné služby spojené s nájmom	70	72
IT náklady	183	292
Ostatné dane a poplatky	95	191
Ostatné výnosy/náklady	13	25
Spolu	641	913

Náklady na auditorské služby v roku 2009 pozostávali z nákladov na štatutárny audit v sume 17,3-tisíc EUR a z nákladov na preverku konsolidačného balíka v sume 17,3-tisíc EUR.

Náklady na auditorské služby v roku 2008 pozostávali z nákladov na štatutárny audit v sume 21-tisíc EUR a z nákladov na preverku konsolidačného balíka v sume 20-tisíc EUR.

## 14. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Spoločnosť považuje za spriaznené strany také protistrany, ktoré predstavujú:

- Podniky, ktoré priamo alebo nepriamo, prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov, kontrolujú Spoločnosť alebo sú kontrolované Spoločnosťou.
- Podniky, kde materská spoločnosť má podstatný vplyv a ktoré nie sú podnikmi s rozhodujúcim vplyvom ani spoločnými podnikmi.
- Kľúčový manažment Spoločnosti, ktorým sa myslia osoby majúce kompetencie a zodpovednosť za plánovanie, rozhodovanie a kontrolu nad aktivitami Spoločnosti vrátane ich blízkych príbuzných.
- Podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v predchádzajúcom bode alebo na ktorú môže mať takáto osoba významný vplyv. Sem patria podniky vlastnené manažmentom Spoločnosti a podniky, ktoré majú so Spoločnosťou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri zvažovaní všetkých spriaznených strán sa pozornosť upriamuje na podstatu vzťahu a nie na jej formu.

## Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k 31. decembru 2009

Spriaznené strany	Pohľadávka	Záväzok	Popis
Sesterské spoločnosti	-	9	Vyfakturované služby
Vedenie spoločnosti	-	-	Mzdové náklady, zamestnanecké požitky
Spolu	-	9	

## Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k 31. decembru 2008

Spriaznené strany	Pohľadávka	Záväzok	Popis
Sesterské spoločnosti	-	-	Vyfakturované služby
Vedenie spoločnosti	-	-	Mzdové náklady, zamestnanecké požitky
Spolu	-	-	

## Štruktúra nákladov a výnosov so spriaznenými stranami za rok 2009

Spriaznené strany	Náklad	Výnos	Popis
Sesterské spoločnosti	83	-	Vyfakturované služby
Vedenie spoločnosti	-	-	Mzdové náklady, zamestnanecké požitky
Spolu	83	-	

## Štruktúra nákladov a výnosov so spriaznenými stranami za rok 2008

Spriaznené strany	Náklad	Výnos	Popis
Sesterské spoločnosti	67	-	Vyfakturované služby
Vedenie spoločnosti	11	-	Mzdové náklady, zamestnanecké požitky
Spolu	78	-	

## 15. Manažment finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám. Patria sem hlavne úverové riziko, riziko likvidity, riziká zmeny úrokových sadzieb a menové riziko.

## 15.1. Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko, že tržná hodnota finančného inštrumentu sa zníži v dôsledku zhoršenia kreditného ratingu emitenta tohto nástroja. Všetky investície Spoločnosti sú realizované v súlade s aktuálnou platnou internou investičnou smernicou s dôrazom na rating a limit stanovený pre emitenta. Spoločnosť nie je vystavená významnému úverovému riziku.

## Rating investícií k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

Rating 31. 12. 2009	Finančné aktíva na predaj	Vklady v bankách
A+ (Standard&Poor's)	10 360	-
A-1 (Standard&Poor's)	-	818
BB+ (Standard&Poor's)	435	-
BBB+ (Standard&Poor's)	1 049	-
BBB (Standard&Poor's)	263	-

Rating 31. 12. 2008	Finančné aktíva na predaj (dlhopisy)	Vklady v bankách
A+ (Standard&Poor's)	7 434	-
A+ (Standard&Poor's)	-	4 898

## 15.2. Riziko likvidity

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza finančných aktív a záväzkov zatriedených do skupín podľa ich zostatkovej splatnosti od dátumu účtovnej závierky do zmluvného dátumu ich splatnosti. Pre finančné záväzky je vykázany zostatok nediskontovaných zmluvných splatností, ktorý je zhodný so zostatkovou splatnosťou. Tabuľka sa zostavuje na základe najobzretnejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Tie finančné aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

## Zostatková splatnosť finančných aktív a záväzkov k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008

k 31. decembru 2009	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
<b>Aktíva</b>	962	670	1 637	10 127	-	22	13 418
Peniaze a pohľadávky voči bankám	821	-	-	-	-	-	821
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	-	670	1 310	10 127	-	-	12 107
Daňové pohľadávky	-	-	5	-	-	-	5
Ostatné aktíva	141	-	322	-	-	22	485
<b>Záväzky</b>	93	95	-	-	-	-	188
Ostatné záväzky	93	95	-	-	-	-	188
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2009	869	575	1 637	10 127	-	22	13 230

k 31. decembru 2008	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
<b>Aktíva</b>	5 117	-	5 547	1 916	-	371	12 951
Peniaze a pohľadávky voči bankám	4 901	-	-	-	-	-	4 901
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	-	-	5 518	1 916	-	-	7 434
Daňové pohľadávky	-	-	29	-	-	-	29
Ostatné aktíva	216	-	-	-	-	371	587
<b>Záväzky</b>	285	95	-	-	-	-	380
Ostatné záväzky	285	95	-	-	-	-	380
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	4 832	(95)	5 547	1 916	-	371	12 571

## 15.3. Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísat v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených záväzkov používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.



Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2009

k 31. decembru 2009	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
<b>Aktíva</b>	962	697	1 376	10 361	-	22	13 418
Peniaze a pohľadávky voči bankám	821	-	-	-	-	-	821
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	-	697	1 049	10 361	-	-	12 107
Daňové pohľadávky	-	-	5	-	-	-	5
Ostatné aktíva	141	-	322	-	-	22	485
<b>Závazky</b>	93	95	-	-	-	-	188
Ostatné záväzky	93	95	-	-	-	-	188
<b>Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2009</b>	869	602	1 376	10 361	-	22	13 230

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2008

k 31. decembru 2008	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
<b>Aktíva</b>	5 117	-	5 547	1 916	-	371	12 951
Peniaze a pohľadávky voči bankám	4 901	-	-	-	-	-	4 901
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	-	-	5 518	1 916	-	-	7 434
Daňové pohľadávky	-	-	29	-	-	-	29
Ostatné aktíva	216	-	-	-	-	371	587
<b>Závazky</b>	285	95	-	-	-	-	380
Ostatné záväzky	285	95	-	-	-	-	380
<b>Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008</b>	4 832	(95)	5 547	1 916	-	371	12 571

Vplyv zmeny trhovej úrokovej sadzby, pri zachovaní ostatných premenných, na vlastné imanie a výkaz ziskov a strát ku koncu nasledujúceho obdobia:

	Vlastné imanie	Výkaz ziskov a strát
Zvýšenie úrokovej sadzby o 0,5 %	(136)	4
Zníženie úrokovej sadzby o 0,5 %	138	-
Zvýšenie úrokovej sadzby o 1 %	(269)	8
Zníženie úrokovej sadzby o 1 %	279	-

Vplyv zmeny trhovej úrokovej sadzby, pri zachovaní ostatných premenných na vlastné imanie a výkaz ziskov a strát za minulé účtovné obdobie

	Vlastné imanie	Výkaz ziskov a strát
Zvýšenie úrokovej sadzby o 0,5 %	(18)	24
Zníženie úrokovej sadzby o 0,5 %	18	(24)
Zvýšenie úrokovej sadzby o 1 %	(36)	48
Zníženie úrokovej sadzby o 1 %	36	(48)

#### 15.4. Menové riziko

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančných aktív a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu.

K 31. decembru 2009 Spoločnosť nie je vystavená menovému riziku, keďže všetky pohľadávky a záväzky Spoločnosti k 31. decembru 2009 sú účtované a vykazované v EUR.

Menová štruktúra aktív a záväzkov k 31. 12. 2008

	SKK (v EUR)
<b>Aktíva</b>	12 951
Peniaze a pohľadávky voči bankám	4 901
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	7 434
Daňové pohľadávky	29
Ostatné aktíva	587
<b>Závazky</b>	380
Ostatné záväzky	380
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2008</b>	12 571

#### 16. Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov

Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov sa významne nelíšia od zostatkových hodnôt finančných aktív a záväzkov vykázaných v súvahe k 31. decembru 2009.

Spoločnosť používa nasledujúcu hierarchiu oceňovacích techník na určenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov:

Úroveň 1: trhové (neupravené) ceny na aktívnych trhoch pre identické aktíva a záväzky;

Úroveň 2: iné techniky, pri ktorých sú priamo alebo nepriamo na trhu pozorovateľné všetky vstupy s významným efektom na reálnu cenu;

Úroveň 3: techniky, pri ktorých nie sú pozorovateľné trhové údaje s významným efektom na reálnu cenu.

Nasledujúca tabuľka približuje metódy oceňovania používané pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou

k 31. 12. 2009

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátne dlhopisy SR	10 360	-	-	10 360
Štátne dlhopisy iných krajín	1 049	-	-	1 049
Ostatné dlhopisy	698	-	-	698
<b>Spolu</b>	12 107	-	-	12 107

k 31. 12. 2008

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátne dlhopisy SR	7 374	-	-	7 374
Štátne dlhopisy iných krajín	-	-	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-	-	-
<b>Spolu</b>	7 374	-	-	7 374

## 17. Údaje o riadení kapitálovej primeranosti



Spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje dôchodkovej správovskej spoločnosti sú primerané, ak nie sú nižšie ako 25 % všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci rok a pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005.

Kapitálová primeranosť Spoločnosti k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008 prevyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu.

## 18. Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2009. Táto účtovná závierka bola schválená dňa 29. marca 2010.

### Podpisy v mene predstavenstva

Ing. Branislav Bušík člen predstavenstva	Ing. Michaela Račková člen predstavenstva
	

## Správa nezávislého audítora



### Správa nezávislého audítora

Akcionári spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s.:

Uskutočnili sme audit príloženej účtovnej závierky spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2009 a výkazy ziskov a strát, komplexných ziskov a strát, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a sumarizáciu významných účtovných zásad a poznámky.

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už 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 auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávosti.

Súčasnou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávostí 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, aby mohol navrhnúť vhodné auditorské postupy, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol Spoločnosti. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

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

#### Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Spoločnosti k 31. decembru 2009 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za uvedený rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

29. marca 2010  
Bratislava, Slovenská republika



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257



Ing. Peter Matejčka  
Licencia SKAU č. 909

Správa nezávislého audítora  
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 35 842 463, zariadená v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 27024/B  
a v zozname audítorských vedúcich Slovenskej komory audítorských č. 257.

## 11. Účtovná zvierka SOLID - konzervatívny d. f.

## SOLID – konzervatívny d. f., AEGON, d.s.s., a.s.

Účtovná zvierka za rok končiaci sa  
31. decembra 2009

(údaje v EUR)

## Súvaha k 31. decembru 2009

	Aktíva	Poznámka	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>		<b>10 996 424</b>	<b>9 228 481</b>
1.	Dlhopisy	E.1.	6 898 440	9 021 852
a)	bez kupónov		4 611 589	4 398 748
b)	s kupónmi		2 286 851	4 623 104
2.	Štátne pokladničné poukážky	E.2.	4 091 892	-
3.	Akcie		-	-
4.	Podielové listy	E.3.	-	204 694
a)	otvorených podielových fondov		-	204 694
b)	ostatné		-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.4.	6 092	-
6.	Obrátené repoobchody		-	-
7.	Deriváty	E.5.	-	1 935
8.	Drahé kovy		-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>		<b>2 392 904</b>	<b>701 775</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.6.	2 392 904	701 775
10.	Ostatný majetok		-	-
	<b>Aktíva spolu</b>		<b>13 389 328</b>	<b>9 930 256</b>

	Pasíva	Poznámka	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 6)</b>		<b>13 519</b>	<b>6 105</b>
1.	Závazky voči bankám		-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia	E.7.	10 154	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.7.	3 365	2 912
4.	Deriváty	E.8.	-	3 193
5.	Repoobchody		-	-
6.	Ostatné záväzky	E.7.	-	-
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>D.</b>	<b>13 375 809</b>	<b>9 924 151</b>
7.	Dôchodkové jednotky, z toho:		13 375 809	9 924 151
a)	fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)		-	-
b)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia		307 900	259 401
	<b>Pasíva spolu</b>		<b>13 389 328</b>	<b>9 930 256</b>

## Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2009

	Položka	Poznámka	2009	2008
1.	Výnosy z úrokov	E.9.	303 784	372 026
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend		-	-
4.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	E.10.	19 684	(58 507)
5.	Zisk/strata z devízových operácií	E.10.	(42 031)	(270 309)
6.	Zisk/strata z derivátov	E.10.	29 065	247 062
7.	Zisk/strata z predaja drahých kovov		-	-
8.	Zisk/strata z predaja iného majetku		-	-
I.	Výnos z majetku vo фонде		310 502	290 272
f.	Transakčné náklady		-	-
g.	Bankové poplatky		-	-
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде		310 502	290 272
h.	Náklady na financovanie fondu		(2 602)	(30 871)
h.1.	náklady na úroky		-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	E.11.	(2 602)	(30 871)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде		307 900	259 401
i.	Náklady na odplatu za správu fondu		-	-
j.	Náklady na odplatu za služby depozitára		-	-
A.	Zisk alebo strata		307 900	259 401

## A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

## 1. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „fond“ alebo „dôchodkový fond“) je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov dôchodkovou správcovskou spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava.

Dôchodkový fond vznikol 22. marca 2005 v okamihu pripísania prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára.

Dôchodkový fond je konzervatívny fond, ktorý je určený konzervatívnym sporiteľom, ktorí požadujú stabilný výnos pri nízkom riziku. Odporúčaná lehota sporenia (investičný horizont) vo фонде je minimálne 10 rokov.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje, je vytváranie a správa dôchodkového fondu.

Dôchodková správcovská spoločnosť vedie v dôchodkovom фонде účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

## Depozitár

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Slovakia a. s.

## Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2009:

**Predseda:** Ing. Branislav Bušík  
**Členovia:** Ing. Michaela Račková  
 Ing. Natália Knošková (od 7. 4. 2009)

## Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2009:

**Predseda:** Dr. Gábor Kepecs  
**Členovia:** Beatrix Tavaszi  
 Péter Máhig

## Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou tejto skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	AEGON Levensverzekering N.V.	AEGON N.V.
Sídlo:	AEGONplein 50, s-Gravenhage, 2591 TV Holandsko	AEGONplein 50, s-Gravenhage, 2591 TV Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	AEGONplein 50, s-Gravenhage, 2591 TV Holandsko	AEGONplein 50, s-Gravenhage, 2591 TV Holandsko



## B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

### 1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2009, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke, bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2008-74 v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena Spoločnosti zmenila zo slovenskej koruny na euro. Zmena funkčnej meny bola zavedená prospektívne a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie Spoločnosti boli skonvertované na euro oficiálnym konverzným kurzom 1€ = 30,1260 Sk.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú na účely tejto závierky prepočítané zo slovenských korún na euro použitím konverzného kurzu 1 EUR = 30,1260 Sk.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách

### 2. Hlavné účtovné zásady a metódy

#### 2.1. Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

S účinnosťou od 1. januára 2008 platí pre dôchodkové fondy nové Opatrenie MF SR. Hlavné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

- Zmena štruktúry súvahy a výkazu ziskov a strát si vyžiadala reklasifikáciu niektorých položiek súvahy a výkazu ziskov a strát za predchádzajúce obdobie. Reklasifikácie nemali vplyv na celkovú výšku aktív a vlastného imania.
- V účtovnej závierke k 31. decembru 2008 sa kurzové rozdiely z precenenia majetku a záväzkov a oceňovacie rozdiely vykazovali vo vlastnom imaní v riadku „Fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)“. V účtovnej závierke k 31. decembru 2009 sa kurzové rozdiely z precenenia majetku a záväzkov a oceňovacie rozdiely vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz“ a „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“. Zmena bola uplatnená retrospektívne, t. j. nová metóda bola uplatnená na transakcie a ostatné udalosti tak, ako keby táto metóda bola vždy uplatnená. Zmena mala takýto vplyv na hospodársky výsledok za rok 2008

	2008
Zisk po zdanení – pôvodne vykázaný	409 305
Úprava	(149 904)
Zisk po zdanení – upravený	259 401

Úpravy nemali vplyv na vlastné imanie fondu k 31. decembru 2008 ani na celkové aktíva k 31. decembru 2008.

#### 2.2. Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií

s cennými papiermi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa používa FIFO metóda. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu lineárnym spôsobom vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg) a po dohode s depozitárom (podľa pravidiel Asociácie správcovských spoločností). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 611/2003 určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

#### 2.3. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne na účel ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

#### 2.4. Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty. Fond používa deriváty na zaistenie menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch. Tieto deriváty sú vykazované ako deriváty určené na obchodovanie, pretože nespĺňajú požiadavky na ich vykazovanie ako zabezpečovacie deriváty podľa Opatrenia MF SR.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

#### 2.5. Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu ukončenia sporenia, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.



## 2.6. Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz“.

## 2.7. Dane

Výnosy dôchodkového fondu podliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov č. 595/2003 Z. z. v znení neskorších právnych predpisov.

## 2.8. Účtovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond účtuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát. Výnosové úroky a náklady zahŕňajú úroky z vkladov v bankách, z kupónov z cenných papierov a postupne dosahovaný rozdiel medzi nominálnou hodnotou a čistou obstarávacou cenou cenného papiera, ktorými sú diskonty a prémie.

## 2.9. Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata vypočítaná z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Od 1. marca 2008 do 30. júna 2009 spoločnosť účtovala dôchodkovému fondu odplatu za správu vo výške 0,065 %. Zmenou legislatívy účinnou od 1. júla 2009 sa zmenila výška odplaty za správu na 0,025 %.

Spoločnosti tiež prináleží odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu, ktorá predstavuje 1% zo sumy príspevku sporiteľa na starobné dôchodkové sporenie zaplateného na bežný účet dôchodkového fondu vedeného u depozitára. Odplata je zaúčtovaná tak, že sa o odplatu znižuje počet dôchodkových jednotiek na osobnom dôchodkovom účte.

Dôchodková správcovská spoločnosť podľa zákona zaviedla od 1. 7. 2009 v dôchodkovom fonde garančný účet a musí vyhodnocovať výkonnosť dôchodkového fondu na šesťmesačnej báze. V prípade poklesu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde je dôchodková správcovská spoločnosť povinná doplatiť do dôchodkového fondu z vlastného majetku tak, aby bola garantovaná výška dôchodkových úspor sporiteľa v sledovanom období podľa pravidiel stanovených zákonom. V prípade nárastu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde má Spoločnosť nárok na časť zhodnotenia vo výške, ktorá nesmie presiahnuť 5,6 % z jednej šestiny zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde za sledované obdobie, ktorým sa rozumie posledných šesť po sebe nasledujúcich kalendárnych mesiacov. Prvé sledované obdobie začalo plynúť 1. 7. 2009 a skončilo sa 31. 12. 2009, druhé sledované obdobie začalo plynúť 1. 8. 2009 a skončilo sa 31. 1. 2010 atď.

## 2.10. Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu dôchodkových jednotiek.

Dôchodkové jednotky vydané dôchodkovým fondom sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

Hodnota dôchodkovej jednotky pri prestupe sa vypočíta ako súčin aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky ku dňu prestupu a počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu evidovaných na osobnom dôchodkovom účte.

## 2.11. Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov, dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

## C. Prehľad o peňažných tokoch

Dôchodkový fond použil priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Úroky a príjmy z finančných investícií	301 183	341 155
Príjmy z obchodovania	(172 085)	62 488
Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív:		
Nákup/predaj finančných investícií	(3 890 332)	(200 184)
Ostatné aktíva	(6 092)	455 891
Zvýšenie/Zníženie prevádzkových pasív:		
Ostatné záväzky	10 606	(1 382)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>	<b>(3 756 719)</b>	<b>657 968</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		
Nákup/predaj finančných investícií	2 304 089	(7 469 228)
<b>Peňažné toky z investičných činností, netto</b>	<b>2 304 089</b>	<b>(7 469 228)</b>
<b>Peňažné toky z financovania fondu</b>		
Príspevky do dôchodkového fondu	4 684 229	4 651 529
Prevedené dôchodkové jednotky, prestupy a výstupy	(1 540 470)	(2 195 958)
<b>Peňažné toky z financovania fondu, netto</b>	<b>3 143 759</b>	<b>2 455 571</b>
<b>Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch</b>	<b>1 691 129</b>	<b>(4 355 689)</b>
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	701 775	5 057 464
<b>Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>2 392 904</b>	<b>701 775</b>

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

OZN.	POLOŽKA	31. 12. 2009	31. 12. 2008
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	9 924 151	7 209 179
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	262 103 990	196 205 012
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,037863	0,036742
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	4 684 229	4 651 529
2.	Zisk alebo strata fondu	307 900	259 401
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
5.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(103 125)	(102 208)
7.	Prevedené dôchodkové jednotky	(1 437 346)	(2 093 750)
II.	Nárast/Pokles čistého majetku	3 451 658	2 714 972
A.	Čistý majetok na konci obdobia	13 375 809	9 924 151
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	343 686 460	262 103 990
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,038919	0,037863

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

## Súvaha

## • Aktíva

## 1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Dlhopisy bez kupónov	4 611 589	4 398 748
Dlhopisy s kupónmi	2 286 851	4 623 104
<b>Spolu</b>	<b>6 898 440</b>	<b>9 021 852</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Štátne dlhopisy	4 611 589	4 398 748
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
<b>Spolu</b>	<b>4 611 589</b>	<b>4 398 748</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Štátne dlhopisy	2 089 386	2 726 456
Korporátne a bankové dlhopisy	-	737 040
Hypotekárne záložné listy	197 465	1 159 608
<b>Spolu</b>	<b>2 286 851</b>	<b>4 623 104</b>

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Do 1 mesiaca	-	2 810
1 až 3 mesiace	3 141	66 622
3 mesiace až 1 rok	59 020	71 822
1 až 5 rokov	4 057 349	4 743 338
nad 5 rokov	2 778 931	4 137 260
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>6 898 440</b>	<b>9 021 852</b>

Členenie dlhopisov podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
EUR	6 898 440	1 011 265
HUF	-	144 831
PLN	-	329 174
CZK	-	50 086
CHF	-	120 613
USD	-	98 816
SKK (v EUR)	-	7 267 067
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>6 898 440</b>	<b>9 021 852</b>

## 2. Štátne pokladničné poukážky

Štruktúra portfólia štátnych pokladničných poukážok k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Štátne pokladničné poukážky SR	-	-
Štátne pokladničné poukážky iných krajín	4 091 892	-
<b>Spolu</b>	<b>4 091 892</b>	<b>-</b>

Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Do 1 mesiaca	-	-
1 až 3 mesiace	-	-
3 mesiace až 1 rok	4 091 892	-
1 až 5 rokov	-	-
nad 5 rokov	-	-
<b>Spolu</b>	<b>4 091 892</b>	<b>-</b>

Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa mien

Všetky štátne pokladničné poukážky vo vlastníctve dôchodkového fondu k 31. 12. 2009 ako aj počas celého roku 2009 sú denominované v mene EUR (2008: fond nevlastnil žiadne).

### 3. Majetkové cenné papiere

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Podielové listy otvorených podielových fondov	-	204 694
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>204 694</b>

Členenie podielových listov podľa mien

Dôchodkový fond k 31. 12. 2009 nevlastnil podielové listy. Všetky podielové listy vo vlastníctve dôchodkového fondu k 31. 12. 2008, ako aj počas celého roku 2008 boli denominované v mene EUR.

### 4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Pohľadávky voči fondom/presuny v rámci fondov	4 253	-
Daňové pohľadávky	1 839	-
<b>Spolu</b>	<b>6 092</b>	<b>-</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien

Krátkodobé pohľadávky dôchodkového fondu k 31. 12. 2009 sú denominované v mene EUR.

### 5. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008

Popis	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	31. 12. 2009	31. 12. 2008	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	-	1 935	-	1 616 649
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>1 935</b>	<b>-</b>	<b>1 616 649</b>

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Do 1 mesiaca	-	1 935
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>1 935</b>

Členenie derivátov podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
EUR	-	1 344
CZK	-	233
CHF	-	358
<b>Deriváty spolu</b>	<b>-</b>	<b>1 935</b>

### 6. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra zostatkov peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Bežné účty	2 392 904	701 775
Termínované vklady so splatnosťou do 24 hodín	-	-
<b>Spolu</b>	<b>2 392 904</b>	<b>701 775</b>

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
EUR	2 392 904	303 880
HUF	-	28 543
PLN	-	3
CZK	-	2 018
USD	-	2 320
SKK (v EUR)	-	365 011
<b>Peňažné prostriedky spolu</b>	<b>2 392 904</b>	<b>701 775</b>

• Pasíva

### 7. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Závazky voči Aegon d.s.s., a.s.	3 365	2 912
Závazky voči fondom/presuny v rámci fondov	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	10 154	-
<b>Spolu</b>	<b>13 519</b>	<b>2 912</b>

Všetky záväzky z ukončenia sporenia majú lehotu vrátenia do jedného mesiaca.

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
EUR	13 519	-
SKK (v EUR)	-	2 912
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>2 912</b>

### 8. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008

Popis	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	31. 12. 2009	31. 12. 2008	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	-	3 193	-	590 404
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>3 193</b>	<b>-</b>	<b>590 404</b>

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Do 1 mesiaca	-	3 193
1 až 3 mesiace	-	-
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>3 193</b>

Členenie derivátov podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
HUF	-	269
PLN	-	1 707
USD	-	1 217
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>3 193</b>

### Výkaz ziskov a strát

#### 9. Výnosy z úrokov

Popis	2009	2008
Úroky z dlhových cenných papierov	291 641	222 340
Úroky z vkladov na účtoch v bankách	12 143	149 686
<b>Spolu</b>	<b>303 784</b>	<b>372 026</b>

#### 10. Čistý zisk alebo strata z operácií s cennými papiermi, z predaja devíz a derivátov

Popis	2009		2008	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi	409 185	389 501	567 138	625 645
Zisk/strata z devízových operácií	42 748	84 779	229 201	499 510
Zisk/strata z derivátových operácií	127 903	98 838	532 150	285 088
<b>Spolu</b>	<b>579 836</b>	<b>573 118</b>	<b>1 328 489</b>	<b>1 410 243</b>

#### 11. Náklady na dane a poplatky

Popis	2009	2008
Zrážková daň	2 602	30 871
<b>Spolu</b>	<b>2 602</b>	<b>30 871</b>

### F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach

Dôchodkový fond neeviduje na podsúvahových účtoch žiadne pohľadávky a pasíva ako napr. pohľadávky a záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk, poskytnuté a prijaté zabezpečenia, pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií, pohľadávky a záväzky s opciami.

Dôchodkový fond neeviduje žiadne hodnoty odovzdané alebo prevzaté do úschovy, do správy, na uloženie.

### G. Ostatné poznámky

#### 1. Splatnosť aktív a pasív

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza aktív a pasív zatriedením do skupín podľa ich príslušnej zostatkovej splatnosti od dátumu súvahy do zmluvného dátumu splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobzretnejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Tie aktíva a pasíva, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

## Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2009

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
<b>Aktíva</b>	<b>2 397 157</b>	<b>3 887 425</b>	<b>4 864 227</b>	<b>1 725 313</b>	<b>515 206</b>	<b>-</b>	<b>13 389 328</b>
Dlhopisy	-	3 186 420	1 471 501	1 725 313	515 206	-	6 898 440
Štátne pokladničné poukážky	-	699 166	3 392 726	-	-	-	4 091 892
Podielové listy	-	-	-	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	4 253	1 839	-	-	-	-	6 092
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky	2 392 904	-	-	-	-	-	2 392 904
<b>Pasíva</b>	<b>(13 519)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13 519)</b>
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(13 519)	-	-	-	-	-	(13 519)
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2009	2 383 638	3 887 425	4 864 227	1 725 313	515 206	-	13 375 809

## Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2008

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
<b>Aktíva</b>	<b>706 520</b>	<b>272 290</b>	<b>437 806</b>	<b>5 620 913</b>	<b>2 688 033</b>	<b>204 694</b>	<b>9 930 256</b>
Dlhopisy	2 810	272 290	437 806	5 620 913	2 688 033	-	9 021 852
Podielové listy	-	-	-	-	-	204 694	204 694
Deriváty	1 935	-	-	-	-	-	1 935
Peňažné prostriedky	701 775	-	-	-	-	-	701 775
<b>Pasíva</b>	<b>(6 105)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6 105)</b>
Deriváty	(3 193)	-	-	-	-	-	(3 193)
Ostatné záväzky	(2 912)	-	-	-	-	-	(2 912)
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	700 415	272 290	437 806	5 620 913	2 688 033	204 694	9 924 151

## 2. Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísť v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

## Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2009

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
<b>Aktíva</b>	<b>2 397 157</b>	<b>3 884 831</b>	<b>4 849 471</b>	<b>1 728 879</b>	<b>528 990</b>	<b>-</b>	<b>13 389 328</b>
Dlhopisy	-	3 183 826	1 456 745	1 728 879	528 990	-	6 898 440
Štátne pokladničné poukážky	-	699 166	3 392 726	-	-	-	4 091 892
Podielové listy	-	-	-	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	4 253	1 839	-	-	-	-	6 092
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky	2 392 904	-	-	-	-	-	2 392 904
<b>Pasíva</b>	<b>(13 519)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13 519)</b>
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(13 519)	-	-	-	-	-	(13 519)
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2009	2 383 638	3 884 831	4 849 471	1 728 879	528 990	-	13 375 809

## Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2008

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
<b>Aktíva</b>	<b>936 366</b>	<b>1 078 722</b>	<b>354 302</b>	<b>4 862 549</b>	<b>2 493 623</b>	<b>204 694</b>	<b>9 930 256</b>
Dlhopisy	232 656	1 078 722	354 302	4 862 549	2 493 623	-	9 021 852
Podielové listy	-	-	-	-	-	204 694	204 694
Deriváty	1 935	-	-	-	-	-	1 935
Peňažné prostriedky	701 775	-	-	-	-	-	701 775
<b>Pasíva</b>	<b>(6 105)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6 105)</b>
Deriváty	(3 193)	-	-	-	-	-	(3 193)
Ostatné záväzky	(2 912)	-	-	-	-	-	(2 912)
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	930 261	1 078 722	354 302	4 862 549	2 493 623	204 694	9 924 151

## 3. Výpočet aktuálnej hodnoty majetku dôchodkového fondu

Hodnota majetku v dôchodkovom fonde sa vypočíta z hodnoty cenných papierov, ku ktorej sa pripočítavajú peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch vrátane alikvotnej časti úrokov pripadajúcich na jednotlivé finančné nástroje a pohľadávky z obchodov určených na obmedzenia menového rizika. Pri určovaní hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde sa postupuje v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 48/2005 Z. z. o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a o spôsobe určenia hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde.

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Podiel čistej hodnoty majetku (NAV) a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu predstavuje aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky.



Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008



	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Peňažné prostriedky	2 392 904	701 775
Cenné papiere	10 990 332	9 226 546
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondmi v rámci d.s.s.	4 253	-
Daňové pohľadávky	1 839	-
Ostatné pohľadávky	-	-
Deriváty na obchodovanie (kladná reálna hodnota)	-	1 935
Závazky voči d.s.s.	(3 365)	(2 912)
Závazky voči inému fondu	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	(10 154)	-
Deriváty na obchodovanie (záporná reálna hodnota)	-	(3 193)
Ostatné záväzky	-	-
<b>Čistá hodnota majetku</b>	<b>13 375 809</b>	<b>9 924 151</b>
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	343 686 460	262 103 990
<b>Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku</b>	<b>0,038919</b>	<b>0,037863</b>

#### 4. Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykazanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov priebežnej účtovnej závierky k 31. decembru 2009.

Táto účtovná závierka bola schválená dňa 30. marca 2010.

#### Podpisy v mene predstavenstva

Ing. Branislav Bušík predseda predstavenstva	Ing. Michaela Račková člen predstavenstva
	

## Účtovná závierka SOLID



### Správa nezávislého audítora

Sporiteľom SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („Fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („Spoločnosť“) zostavenej k 31. decembru 2009, ktorá obsahuje súvahu, výkaz ziskov a strát a poznámky.

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky Fondu v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už 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 auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a informáciách 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, aby mohol navrhnúť vhodné auditorské postupy, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol Fondu. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

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

#### Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Fondu k 31. decembru 2009 a výsledok jeho hospodárenia za uvedený rok v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

29. marca 2010

Bratislava, Slovenská republika

  
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257

  
Ing. Peter Matyjčka  
Licencia SKAU č. 909

Sociálnosť 22 skupiny Ernst & Young Global Limited  
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 35 842 483, zapísaná v Obchodnom  
registri (Dizajnárska ulica Bratislava 1, oddiel Sro, vložka číslo 27004/9  
4 v zozname audítorských vedení Slovenskej komory audítorských poisťovní č. 257.

## 12. Účtovná závierka BALANS - vyvážený d. f.

**BALANS – vyvážený d. f., AEGON, d.s.s., a.s.**

Účtovná závierka za rok končiaci sa  
31. decembra 2009

(údaje v EUR)

## Súvaha k 31. decembru 2009

Ozn.	Aktíva	Poznámka	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>		<b>68 001 093</b>	<b>44 505 958</b>
1.	Dlhopisy	E.1.	33 718 112	37 035 765
a)	bez kupónov		23 636 494	21 977 393
b)	s kupónmi		10 081 618	15 058 372
2.	Štátne pokladničné poukážky	E.2.	28 227 161	-
3.	Akcie	E.3.	30 719	4 207 404
4.	Podielové listy	E.3.	-	2 532 518
a)	otvorených podielových fondov		-	2 532 518
b)	ostatné		-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.4.	6 025 101	724 281
6.	Obrátené repoobchody		-	-
7.	Deriváty	E.5.	-	5 990
8.	Drahé kovy		-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>		<b>3 099 251</b>	<b>10 508 839</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.6.	3 099 251	10 508 839
10.	Ostatný majetok		-	-
	<b>Aktíva spolu</b>		<b>71 100 344</b>	<b>55 014 797</b>

Ozn.	Pasíva	Poznámka	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 6)</b>		<b>48 533</b>	<b>64 342</b>
1.	Závazky voči bankám		-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia	E.7.	29 037	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.7.	15 243	15 281
4.	Deriváty	E.8.	-	49 061
5.	Repoobchody		-	-
6.	Ostatné záväzky	E.7.	4 253	-
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>D.</b>	<b>71 051 811</b>	<b>54 950 455</b>
7.	Dôchodkové jednotky, z toho:		71 051 811	54 950 455
a)	fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)		-	-
b)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia		864 849	[3 792 664]
	<b>Pasíva spolu</b>		<b>71 100 344</b>	<b>55 014 797</b>

## Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2009

Ozn.	Položka	Poznámka	2009	2008
1.	Výnosy z úrokov	E.9.	1 369 340	1 957 449
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend	E.10.	67 342	269 781
4.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	E.11.	(557 116)	(5 745 925)
5.	Zisk/strata z predaja devíz	E.11.	(324 094)	(2 140 845)
6.	Zisk/strata z derivátov	E.11.	338 238	2 016 733
7.	Zisk/strata z predaja drahých kovov		-	-
8.	Zisk/strata z predaja iného majetku		-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde		893 710	(3 642 807)
f.	Transakčné náklady		-	-
g.	Bankové poplatky		-	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		893 710	(3 642 807)
h.	Náklady na financovanie fondu		(28 861)	(149 857)
h.1.	náklady na úroky		-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	E.12.	(28 861)	(149 857)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		864 849	(3 792 664)
i.	Náklady na odplatu za správu fondu		-	-
j.	Náklady na odplatu za služby depozitára		-	-
A.	Zisk alebo strata		864 849	(3 792 664)

## A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

## 1. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

BALANS – vyvážený d.f., Aegon, d.s.s., a.s. (ďalej len „fond“ alebo „dôchodkový fond“), je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov dôchodkovou správcovskou spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava.

Dôchodkový fond vznikol 22. marca 2005 v okamihu pripísania prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára.

Dôchodkový fond je vyvážený fond, ktorý je určený sporiteľom, ktorí požadujú mierne vyšší výnos a sú ochotní akceptovať mierne zvýšené riziko. Odporúčaná lehota sporenia (investičný horizont) vo fonde je minimálne 10 rokov.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje, je vytváranie a správa dôchodkového fondu.

Dôchodková správcovská spoločnosť vedie v dôchodkovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

## Depozitár

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Slovakia a. s.

## Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2009:

**Predseda:** Ing. Branislav Bušík  
**Členovia:** Ing. Michaela Račková  
 Ing. Natália Knošková (od 7. 4. 2009)

## Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2009:

**Predseda:** Dr. Gábor Kepecs  
**Členovia:** Beatrix Tavaszi  
 Péter Máhig

## Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou tejto skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	AEGON Levensverzekering N.V.	AEGON N.V.
Sídlo:	AEGONplein 50, s-Gravenhage, 2591 TV Holandsko	AEGONplein 50, s-Gravenhage, 2591 TV Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	AEGONplein 50, s-Gravenhage, 2591 TV Holandsko	AEGONplein 50, s-Gravenhage, 2591 TV Holandsko

## B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

### 1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2009, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke, bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2008-74 v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena Spoločnosti zmenila zo slovenskej koruny na euro. Zmena funkčnej meny bola zavedená prospektívne a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie Spoločnosti boli skonvertované na euro oficiálnym konverzným kurzom 1 € = 30,1260 Sk.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú na účely tejto závierky prepočítané zo slovenských korún na euro použitím konverzného kurzu 1 EUR = 30,1260 Sk.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

### 2. Hlavné účtovné zásady a metódy

#### 2.1. Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

S účinnosťou od 1. januára 2008 platí pre dôchodkové fondy nové Opatrenie MF SR. Hlavné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

- Zmena štruktúry súvahy a výkazu ziskov a strát si vyžiadala reklasifikáciu niektorých položiek súvahy a výkazu ziskov a strát za predchádzajúce obdobie. Reklasifikácie nemali vplyv na celkovú výšku aktív a vlastného imania.
- V účtovnej závierke k 31. decembru 2008 sa kurzové rozdiely z precenenia majetku a záväzkov a oceňovacie rozdiely vykazovali vo vlastnom imaní v riadku „Fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)“. V účtovnej závierke k 31. decembru 2009 sa kurzové rozdiely z precenenia majetku a záväzkov a oceňovacie rozdiely vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz“ a „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“. Zmena bola uplatnená retrospektívne, t. j. nová metóda bola uplatnená na transakcie a ostatné udalosti tak, ako keby táto metóda bola vždy uplatnená. Zmena mala takýto vplyv na hospodársky výsledok za rok 2008

	2008
Zisk po zdanení – pôvodne vykázaný	(1 257 745)
Úprava	(2 534 919)
Zisk po zdanení – upravený	(3 792 664)

Úpravy nemali vplyv na vlastné imanie fondu k 31. decembru 2008 ani na celkové aktíva k 31. decembru 2008.

#### 2.2. Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní

úbytku daných investícií sa používa FIFO metóda. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu lineárnym spôsobom vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg) a po dohode s depozitárom (podľa pravidiel Asociácie správcovských spoločností). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 611/2003 určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

#### 2.3. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne na účel ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

#### 2.4. Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty. Dôchodkový fond používa deriváty na zaistenie menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch. Tieto deriváty sú vykazované ako deriváty určené na obchodovanie, pretože nesplňajú požiadavky na ich vykazovanie ako zabezpečovacie deriváty podľa Opatrenia MF SR.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

#### 2.5. Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči dôchodkovému fondu z titulu ukončenia sporenia, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.



## 2.6. Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk / strata z predaja devíz“.

## 2.7. Dane

Výnosy dôchodkového fondu podliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov č.595/2003 Z. z. v znení neskorších právnych predpisov.

## 2.8. Účtovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond účtuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát. Výnosové úroky a náklady zahŕňajú úroky z vkladov v bankách, z kupónov z cenných papierov a postupne dosahovaný rozdiel medzi nominálnou hodnotou a čistou obstarávacou cenou cenného papiera, ktorými sú diskonty a prémie.

## 2.9. Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata vypočítaná z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Od 1. marca 2008 do 30. júna 2009 spoločnosť účtovala dôchodkovému fondu odplatu za správu vo výške 0,065 %. Zmenou legislatívy účinnou od 1. júla 2009 sa zmenila výška odplaty za správu na 0,025 %.

Spoločnosti tiež prináleží odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu, ktorá predstavuje 1 % zo sumy príspevku sporiteľa na starobné dôchodkové sporenie zaplateného na bežný účet dôchodkového fondu vedeného u depozitára. Odplata je zaúčtovaná tak, že sa o odplatu znižuje počet dôchodkových jednotiek na osobnom dôchodkovom účte.

Dôchodková správcovská spoločnosť podľa zákona zaviedla od 1. 7. 2009 v dôchodkovom fonde garančný účet a musí vyhodnocovať výkonnosť dôchodkového fondu na šesťmesačnej báze. V prípade poklesu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde je dôchodková správcovská spoločnosť povinná doplatiť do dôchodkového fondu z vlastného majetku tak, aby bola garantovaná výška dôchodkových úspor sporiteľa v sledovanom období podľa pravidiel stanovených zákonom. V prípade nárastu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde má Spoločnosť nárok na časť zhodnotenia vo výške, ktorá nesmie presiahnuť 5,6 % z jednej šestiny zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde za sledované obdobie, ktorým sa rozumie posledných šesť po sebe nasledujúcich kalendárnych mesiacov. Prvé sledované obdobie začalo plynúť 1. 7. 2009 a skončilo sa 31. 12. 2009, druhé sledované obdobie začalo plynúť 1. 8. 2009 a skončilo sa 31. 1. 2010 atď.

## 2.10. Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu dôchodkových jednotiek.

Dôchodkové jednotky vydané dôchodkovým fondom sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

Hodnota dôchodkovej jednotky pri prestupe sa vypočíta ako súčin aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky ku dňu prestupu a počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu evidovaných na osobnom dôchodkovom účte.

## 2.11. Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

## C. Prehľad o peňažných tokoch

Dôchodkový fond použil priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	k 31. 12. 2009	k 31. 12. 2008
	1	2
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Úroky a príjmy z finančných investícií	1 407 821	2 077 372
Príjmy z obchodovania	(2 784 938)	(3 272 426)
<b>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív:</b>		
Nákup/predaj finančných investícií	(20 542 273)	2 222 141
Ostatné aktíva	(5 300 820)	1 564 945
<b>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových pasív:</b>		
Ostatné záväzky	33 253	(430 847)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>	<b>(27 186 957)</b>	<b>2 161 185</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Nákup/predaj finančných investícií	4 540 862	(30 164 726)
<b>Peňažné toky z investičných činností, netto</b>	<b>4 540 862</b>	<b>(30 164 726)</b>
<b>Peňažné toky z financovania fondu</b>		
Príspevky do dôchodkového fondu	22 317 509	22 811 693
Prevedené dôchodkové jednotky, prestupy a výstupy	(7 081 002)	(9 138 183)
<b>Peňažné toky z financovania fondu, netto</b>	<b>15 236 507</b>	<b>13 673 510</b>
<b>Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch</b>	<b>(7 409 588)</b>	<b>(14 330 031)</b>
<b>Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>10 508 839</b>	<b>24 838 870</b>
<b>Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>3 099 251</b>	<b>10 508 839</b>



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

OZN.	POLOŽKA	31. 12. 2009	31. 12. 2008
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	54 950 455	45 069 609
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 575 655 426	1 196 608 699
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,034874	0,037665
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	22 317 509	22 811 694
2.	Zisk alebo strata fondu	864 849	(3 792 664)
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
5.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(541 880)	(603 360)
7.	Prevedené dôchodkové jednotky	(6 539 122)	(8 534 824)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	16 101 356	9 880 846
A.	Čistý majetok na konci obdobia	71 051 811	54 950 455
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	2 010 122 349	1 575 655 426
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,035347	0,034874

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

## Súvaha

## • Aktíva

## 1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Dlhopisy bez kupónov	23 636 494	21 977 393
Dlhopisy s kupónmi	10 081 618	15 058 372
<b>Spolu</b>	<b>33 718 112</b>	<b>37 035 765</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Štátne dlhopisy	23 636 494	21 977 393
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
<b>Spolu</b>	<b>23 636 494</b>	<b>21 977 393</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Štátne dlhopisy	8 597 372	7 352 579
Korporátne a bankové dlhopisy	403 245	4 249 961
Hypotekárne záložné listy	1 081 001	3 455 832
<b>Spolu</b>	<b>10 081 618</b>	<b>15 058 372</b>

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Do 1 mesiaca	-	20 911
1 až 3 mesiace	8 620	223 013
3 mesiace až 1 rok	290 766	360 634
1 až 5 rokov	19 153 730	22 974 319
nad 5 rokov	14 264 997	13 456 888
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>33 718 112</b>	<b>37 035 765</b>

Členenie dlhopisov podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
EUR	33 718 112	2 307 378
HUF	-	3 529 732
PLN	-	2 139 631
CZK	-	400 687
CHF	-	603 064
USD	-	687 738
SKK (v EUR)	-	27 367 535
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>33 718 112</b>	<b>37 035 765</b>

## 2. Štátne pokladničné poukážky

Štruktúra portfólia štátnych pokladničných poukážok k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Štátne pokladničné poukážky SR	-	-
Štátne pokladničné poukážky iných krajín	28 227 161	-
<b>Spolu</b>	<b>28 227 161</b>	<b>-</b>

Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Do 1 mesiaca	-	-
1 až 3 mesiace	-	-
3 mesiace až 1 rok	28 227 161	-
1 až 5 rokov	-	-
nad 5 rokov	-	-
<b>Spolu</b>	<b>28 227 161</b>	<b>-</b>

Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa mien

Všetky štátne pokladničné poukážky vo vlastníctve dôchodkového fondu k 31. 12. 2009, ako aj počas celého roku 2009 sú denominované v mene EUR (2008: fond nevlastnil žiadne).

### 3. Majetkové cenné papiere

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Akcie	30 719	4 207 404
Podielové listy otvorených podielových fondov	-	2 532 518
<b>Spolu</b>	<b>30 719</b>	<b>6 739 922</b>

Členenie akcií podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
EUR	30 719	2 805 746
HUF	-	467 965
CZK	-	170 887
USD	-	573 389
JPY	-	132 164
SKK (v EUR)	-	57 253
<b>Akcie spolu</b>	<b>30 719</b>	<b>4 207 404</b>

Členenie podielových listov podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
EUR	-	2 286 236
CHF	-	70 222
GBP	-	176 060
<b>Podielové listy spolu</b>	<b>-</b>	<b>2 532 518</b>

### 4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	6 000 000	-
Pohľadávky voči bankám – úroky TVK	12 649	-
Pohľadávky voči fondom/presuny v rámci fondov	3 254	-
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	-	724 281
Daňové pohľadávky	9 198	-
<b>Spolu</b>	<b>6 025 101</b>	<b>724 281</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
EUR	6 025 101	-
SKK (v EUR)	-	724 281
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>6 025 101</b>	<b>724 281</b>

### 5. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008

Popis	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	31. 12. 2009	31. 12. 2008	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	-	5 990	-	1 645 303
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>5 990</b>	<b>-</b>	<b>1 645 303</b>

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Do 1 mesiaca	-	5 990
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>5 990</b>

Členenie derivátov podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
CZK	-	3 960
CHF	-	2 030
<b>Deriváty spolu</b>	<b>-</b>	<b>5 990</b>

### 6. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra zostatkov peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Bežné účty	3 099 251	10 508 839
Termínované vklady so splatnosťou do 24 hodín	-	-
<b>Spolu</b>	<b>3 099 251</b>	<b>10 508 839</b>

## Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
EUR	3 099 251	16 845
HUF	-	202
PLN	-	512
CZK	-	359 879
USD	-	292 682
GBP	-	16 376
CHF	-	5 613
NOK	-	2
SKK (v EUR)	-	9 816 728
<b>Peňažné prostriedky spolu</b>	<b>3 099 251</b>	<b>10 508 839</b>

## • Pasíva

## 7. Závazky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Závazky voči AEGON, d.s.s., a.s.	15 243	15 281
Závazky voči fondom/presuny v rámci fondov	4 253	-
Závazky z ukončenia sporenia	29 037	-
<b>Spolu</b>	<b>48 533</b>	<b>15 281</b>

Všetky záväzky z ukončenia sporenia majú lehotu vrátenia do jedného mesiaca.

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
EUR	48 533	-
SKK (v EUR)	-	15 281
<b>Spolu</b>	<b>48 533</b>	<b>15 281</b>

## 8. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008

Popis	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	31. 12. 2009	31. 12. 2008	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	-	49 061	-	8 542 069
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>49 061</b>	<b>-</b>	<b>8 542 069</b>

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Do 1 mesiaca	-	49 061
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>49 061</b>

## Členenie derivátov podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
HUF	-	7 055
PLN	-	10 184
USD	-	30 014
JPY	-	1 517
GBP	-	291
<b>Deriváty spolu</b>	<b>-</b>	<b>49 061</b>

## Výkaz ziskov a strát

## 9. Výnosy z úrokov

Popis	2009	2008
Úroky z dlhových cenných papierov	1 262 927	1 251 991
Úroky z vkladov na účtoch v bankách	106 413	705 458
<b>Spolu</b>	<b>1 369 340</b>	<b>1 957 449</b>

## 10. Výnosy z dividend

Popis	2009	2008
Dividendy zo zahraničných cenných papierov	67 342	269 781
<b>Spolu</b>	<b>67 342</b>	<b>269 781</b>

Členenie dividend zo zahraničných cenných papierov podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
CZK	-	108 451
EUR	19 458	65 455
GBP	5 904	11 474
CHF	5 333	4 475
JPY	1 884	-
PLN	-	32 032
USD	34 763	44 482
SKK (v EUR)	-	3 412
<b>Spolu</b>	<b>67 342</b>	<b>269 781</b>

## 11. Čistý zisk alebo strata z operácií s cennými papiermi, z predaja devíz a z derivátov

Popis	2009		2008	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi	4 636 513	5 193 629	7 222 278	12 968 203
Zisk/strata z devízových operácií	631 659	955 753	2 273 877	4 414 722
Zisk/strata z derivátových operácií	1 157 124	818 886	4 750 368	2 733 635
<b>Spolu</b>	<b>6 425 296</b>	<b>6 968 268</b>	<b>14 246 523</b>	<b>20 116 560</b>

## 12. Náklady na dane a poplatky

Popis	2009	2008
Zrážková daň	28 861	149 857
<b>Spolu</b>	<b>28 861</b>	<b>149 857</b>

## F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach

Dôchodkový fond neeviduje na podsúvahových účtoch žiadne iné pohľadávky a iné pasíva ako pohľadávky a záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk, poskytnuté a prijaté zabezpečenia, pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií, pohľadávky a záväzky s opciami.

Dôchodkový fond neeviduje žiadne hodnoty odovzdané alebo prevzaté do úschovy, do správy, na uloženie.

## G. Ostatné poznámky

### 1. Splatnosť aktív a pasív

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza aktív a pasív zatriedením do skupín podľa ich príslušnej zostatkovej splatnosti od dátumu súvahy do zmluvného dátumu splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobzretnejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Tie aktíva a pasíva, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2009

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
<b>Aktíva</b>	<b>3 102 505</b>	<b>25 446 182</b>	<b>32 564 293</b>	<b>9 956 645</b>	-	<b>30 719</b>	<b>71 100 344</b>
Dlhopisy	-	15 429 099	8 332 368	9 956 645	-	-	33 718 112
Štátne pokladničné poukážky	-	3 995 236	24 231 925	-	-	-	28 227 161
Akcie	-	-	-	-	-	30 719	30 719
Podielové listy	-	-	-	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	3 254	6 021 847	-	-	-	-	6 025 101
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky	3 099 251	-	-	-	-	-	3 099 251
<b>Pasíva</b>	<b>(48 533)</b>	-	-	-	-	-	<b>(48 533)</b>
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(48 533)	-	-	-	-	-	(48 533)
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2009	3 053 972	25 446 182	32 564 293	9 956 645	-	30 719	71 051 811

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2008

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
<b>Aktíva</b>	<b>11 260 021</b>	<b>1 185 563</b>	<b>1 359 364</b>	<b>28 280 083</b>	<b>6 189 844</b>	<b>6 739 922</b>	<b>55 014 797</b>
Dlhopisy	20 911	1 185 563	1 359 364	28 280 083	6 189 844	-	37 035 765
Akcie	-	-	-	-	-	4 207 404	4 207 404
Podielové listy	-	-	-	-	-	2 532 518	2 532 518
Krátkodobé pohľadávky	724 281	-	-	-	-	-	724 281
Deriváty	5 990	-	-	-	-	-	5 990
Peňažné prostriedky	10 508 839	-	-	-	-	-	10 508 839
<b>Pasíva</b>	<b>(64 342)</b>	-	-	-	-	-	<b>(64 342)</b>
Deriváty	(49 061)	-	-	-	-	-	(49 061)
Ostatné záväzky	(15 281)	-	-	-	-	-	(15 281)
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	11 195 679	1 185 563	1 359 364	28 280 083	6 189 844	6 739 922	54 950 455

### 2. Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísat v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2009

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
<b>Aktíva</b>	<b>3 102 505</b>	<b>25 439 840</b>	<b>33 221 842</b>	<b>9 305 438</b>	-	<b>30 719</b>	<b>71 100 344</b>
Dlhopisy	-	15 422 757	8 989 917	9 305 438	-	-	33 718 112
Štátne pokladničné poukážky	-	3 995 236	24 231 925	-	-	-	28 227 161
Akcie	-	-	-	-	-	30 719	30 719
Podielové listy	-	-	-	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	3 254	6 021 847	-	-	-	-	6 025 101
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky	3 099 251	-	-	-	-	-	3 099 251
<b>Pasíva</b>	<b>(48 533)</b>	-	-	-	-	-	<b>(48 533)</b>
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(48 533)	-	-	-	-	-	(48 533)
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2009	3 053 972	25 439 840	33 221 842	9 305 438	-	30 719	71 051 811

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2008

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
<b>Aktíva</b>	<b>12 997 569</b>	<b>2 494 874</b>	<b>1 912 800</b>	<b>24 612 140</b>	<b>6 257 492</b>	<b>6 739 922</b>	<b>55 014 797</b>
Dlhopisy	1 758 459	2 494 874	1 912 800	24 612 140	6 257 492	-	37 035 765
Akcie	-	-	-	-	-	4 207 404	4 207 404
Podielové listy	-	-	-	-	-	2 532 518	2 532 518
Krátkodobé pohľadávky	724 281	-	-	-	-	-	724 281
Deriváty	5 990	-	-	-	-	-	5 990
Peňažné prostriedky	10 508 839	-	-	-	-	-	10 508 839
<b>Pasíva</b>	<b>(64 342)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(64 342)</b>
Deriváty	(49 061)	-	-	-	-	-	(49 061)
Ostatné záväzky	(15 281)	-	-	-	-	-	(15 281)
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	12 933 227	2 494 874	1 912 800	24 612 140	6 257 492	6 739 922	54 950 455

### 3. Výpočet aktuálnej hodnoty majetku dôchodkového fondu

Hodnota majetku v dôchodkovom fonde sa vypočíta z hodnoty cenných papierov, ku ktorej sa pripočítavajú peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch vrátane alikvotnej časti úrokov pripadajúcich na jednotlivé finančné nástroje a pohľadávky z obchodov určených na obmedzenia menového rizika. Pri určovaní hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde sa postupuje v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a Vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 48/2005 Z. z. o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a o spôsobe určenia hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde.

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Podiel čistej hodnoty majetku (NAV) a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu predstavuje aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky.

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008



	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Peňažné prostriedky	3 099 251	10 508 839
Cenné papiere	61 975 992	43 775 687
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	6 000 000	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	12 649	-
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondmi v rámci d.s.s.	3 254	-
Daňové pohľadávky	9 198	-
Ostatné pohľadávky	-	724 281
Deriváty na obchodovanie (kladná reálna hodnota)	-	5 990
Záväzky voči d.s.s.	(15 243)	(15 281)
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	(4 253)	-
Záväzky z ukončenia sporenia	(29 037)	-
Deriváty na obchodovanie (záporná reálna hodnota)	-	(49 061)
Ostatné záväzky	-	-
<b>Čistá hodnota majetku</b>	<b>71 051 811</b>	<b>54 950 455</b>
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	2 010 122 349	1 575 655 426
<b>Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku</b>	<b>0,035347</b>	<b>0,034874</b>

### 4. Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykazanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov priebežnej účtovnej závierky k 31. decembru 2009.

Táto účtovná závierka bola schválená dňa 30. marca 2010.

#### Podpisy v mene predstavenstva

Ing. Branislav Bušík predseda predstavenstva	Ing. Michaela Račková člen predstavenstva
	



## Účtovná zvierka BALANS



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
 Hodžovo námestie 1A  
 811 06 Bratislava  
 Slovenská republika  
 Tel: +421 2 3333 9111  
 Fax: +421 2 3333 9222  
 www.ey.com/sk

## Správa nezávislého audítora

Sporiteľom BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej zvierky dôchodkového fondu BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („Fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („Spoločnosť“) zostavenej k 31. decembru 2009, ktorá obsahuje súvahu, výkaz ziskov a strát a poznámky.

## Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej zvierky Fondu v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej zvierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už 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 zvierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná zvierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej zvierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej zvierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej zvierky, aby mohol navrhnuť vhodné auditorské postupy, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol Fondu. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej zvierky ako celku.

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

## Názor

Podľa nášho názoru účtovná zvierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Fondu k 31. decembru 2009 a výsledok jeho hospodárenia za uvedený rok v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

29. marca 2010  
 Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
 Licencia SKAU č. 257

Ing. Peter Matejíčka  
 Licencia SKAU č. 909

Spoločnosť zo sídlom Ernst & Young Global Limited  
 Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 25 840 483, zapísaná v Obchodnom  
 registri Slovenskej republiky Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 27004/S  
 a v zozname audítorských spoločností Slovenskej republiky podľa č. 257.

## 13. Účtovná zvierka VITAL - rastový d. f.

## VITAL – rastový d. f., AEGON, d.s.s., a.s.

Účtovná zvierka za rok končiaci sa  
 31. decembra 2009

(údaje v EUR)

## Súvaha k 31. decembru 2009

Ozn.	Aktíva	Poznámka	31. 12. 2009	31. 12. 2008
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		205 164 216	128 765 334
1.	Dlhopisy	E.1.	101 209 126	100 843 407
a)	bez kupónov		68 163 073	52 669 163
b)	s kupónmi		33 046 053	48 174 244
2.	Štátne pokladničné poukážky	E.2.	85 796 869	-
3.	Akcie	E.3.	97 280	15 733 283
4.	Podielové listy	E.3.	-	6 826 291
a)	otvorených podielových fondov		-	6 826 291
b)	ostatné		-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.4.	18 060 941	5 340 657
6.	Obrátené repoobchody		-	-
7.	Deriváty	E.5.	-	21 696
8.	Drahé kovy		-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)		7 767 171	33 769 629
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.6.	7 767 171	33 769 629
9.	Ostatný majetok		-	-
	<b>Aktíva spolu</b>		<b>212 931 387</b>	<b>162 534 963</b>

Ozn.	Pasíva	Poznámka	31. 12. 2009	31. 12. 2008
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)		189 665	258 764
1.	Závazky voči bankám		-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia	E.7.	137 736	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.7.	48 675	52 434
4.	Deriváty	E.8.	-	206 330
5.	Repoobchody		-	-
6.	Ostatné záväzky	E.7.	3 254	-
II.	Vlastné imanie	D.	212 741 722	162 276 199
7.	Dôchodkové jednotky, z toho:		212 741 722	162 276 199
a)	Fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)		-	-
b)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia		1 858 415	(16 909 278)
	<b>Pasíva spolu</b>		<b>212 931 387</b>	<b>162 534 963</b>

## Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2009

Ozn.	Položka	Poznámka	2009	2008
1.	Výnosy z úrokov	E.9.	4 036 574	5 248 009
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend	E.10.	324 777	1 010 893
4.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	E.11.	(2 176 326)	(22 938 053)
5.	Zisk/strata z predaja devíz	E.11.	(1 117 450)	(5 782 753)
6.	Zisk/strata z derivátov	E.11.	898 822	5 922 194
7.	Zisk/strata z predaja drahých kovov		-	-
8.	Zisk/strata z predaja iného majetku		-	-
I.	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>		<b>1 966 397</b>	<b>(16 539 710)</b>
f.	Transakčné náklady		-	-
g.	Bankové poplatky		-	-
II.	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>		<b>1 966 397</b>	<b>(16 539 710)</b>
h.	Náklady na financovanie fondu		(107 982)	(369 568)
h.1.	náklady na úroky		-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	E.12.	(107 982)	(369 568)
III.	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>		<b>1 858 415</b>	<b>(16 909 278)</b>
i.	Náklady na odplatu za správu fondu		-	-
j.	Náklady na odplatu za služby depozitára		-	-
A.	<b>Zisk alebo strata</b>		<b>1 858 415</b>	<b>(16 909 278)</b>

## A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

### 1. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

VITAL – rastový d. f., AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „fond“ alebo „dôchodkový fond“), je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov dôchodkovou správcovskou spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava.

Dôchodkový fond vznikol 22. marca 2005 v okamihu pripísania prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára.

Dôchodkový fond je rastový fond, ktorý je určený sporiteľom, ktorí požadujú vyšší výnos a sú ochotní akceptovať vyššiu mieru rizika. Odporúčaná lehota sporenia (investičný horizont) vo фонде je minimálne 15 rokov.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje, je vytváranie a správa dôchodkového fondu.

Dôchodková správcovská spoločnosť vedie v dôchodkovom фонде účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

#### Depozitár

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Slovakia a. s.

#### Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2009:

**Predseda:** Ing. Branislav Bušík  
**Členovia:** Ing. Michaela Račková  
 Ing. Natália Knošková (od 7. 4. 2009)

#### Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2009:

**Predseda:** Dr. Gábor Kepecs  
**Členovia:** Beatrix Tavaszi  
 Péter Máhig

#### Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou tejto skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	AEGON Levensverzekering N.V.	AEGON N.V.
Sídlo:	AEGONplein 50, s-Gravenhage, 2591 TV Holandsko	AEGONplein 50, s-Gravenhage, 2591 TV Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	AEGONplein 50, s-Gravenhage, 2591 TV Holandsko	AEGONplein 50, s-Gravenhage, 2591 TV Holandsko

## B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

### 1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2009, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke, bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2008-74 v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena Spoločnosti zmenila zo slovenskej koruny na euro. Zmena funkčnej meny bola zavedená prospektívne a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie Spoločnosti boli skonvertované na euro oficiálnym konverzným kurzom 1 € = 30,1260 Sk.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú na účely tejto závierky prepočítané zo slovenských korún na euro použitím konverzného kurzu 1 € = 30,1260 Sk.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

### 2. Hlavné účtovné zásady a metódy

#### 2.1. Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

S účinnosťou od 1. januára 2008 platí pre dôchodkové fondy nové Opatrenie MF SR. Hlavné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu:

- Zmena štruktúry súvahy a výkazu ziskov a strát si vyžiadala reklasifikáciu niektorých položiek súvahy a výkazu ziskov a strát za predchádzajúce obdobie. Reklasifikácie nemali vplyv na celkovú výšku aktív a vlastného imania.
- V účtovnej závierke k 31. decembru 2008 sa kurzové rozdiely z precenenia majetku a záväzkov a oceňovacie rozdiely vykazovali vo vlastnom imaní v riadku „Fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)“. V účtovnej závierke k 31. decembru 2009 sa kurzové rozdiely z precenenia majetku a záväzkov a oceňovacie rozdiely vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz“ a „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“. Zmena bola uplatnená retrospektívne, t. j. nová metóda bola uplatnená na transakcie a ostatné udalosti tak, ako keby táto metóda bola vždy uplatnená. Zmena mala nasledujúci vplyv na hospodársky výsledok za rok 2008

	2008
Zisk po zdanení pôvodne vykázaný	(8 451 125)
úprava	(8 458 153)
Zisk po zdanení – upravený	[16 909 278]

Úpravy nemali vplyv na vlastné imanie fondu k 31. decembru 2008 ani na celkové aktíva k 31. decembru 2008.

#### 2.2. Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií“

s cennými papiermi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa používa FIFO metóda. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu lineárnym spôsobom vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg) a po dohode s depozitárom (podľa pravidiel Asociácie správcovských spoločností). Ak hodnotu cenného papiera nemožno určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 611/2003 určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

### 2.3. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne na účely ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

### 2.4. Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty. Fond používa deriváty na zaistenie menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch. Tieto deriváty sú vykazované ako deriváty určené na obchodovanie, pretože nespĺňajú požiadavky na ich vykazovanie ako zabezpečovacie deriváty podľa Opatrenia MF SR.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

### 2.5. Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu ukončenia sporenia, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

### 2.6. Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na euro kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz“.

### 2.7. Dane

Výnosy dôchodkového fondu podliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov č. 595/2003 Z. z. v znení neskorších právnych predpisov.

### 2.8. Účtovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond účtuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát. Výnosové úroky a náklady zahŕňajú úroky z vkladov v bankách, z kupónov z cenných papierov a postupne dosahovaný rozdiel medzi nominálnou hodnotou a čistou obstarávacou cenou cenného papiera, ktorými sú diskonty a prémie.

### 2.9. Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata vypočítaná z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Od 1. marca 2008 do 30. júna 2009 spoločnosť účtovala dôchodkovému fondu odplatu za správu vo výške 0,065 %. Zmenou legislatívy účinnou od 1. júla 2009 sa zmenila výška odplaty za správu na 0,025 %.

Spoločnosti tiež prináleží odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu, ktorá predstavuje 1 % zo sumy príspevku sporiteľa na starobné dôchodkové sporenie zaplateného na bežný účet dôchodkového fondu vedeného u depozitára. Odplata je zaúčtovaná tak, že sa o odplatu znižuje počet dôchodkových jednotiek na osobnom dôchodkovom účte.

Dôchodková správcovská spoločnosť podľa zákona zaviedla od 1. 7. 2009 v dôchodkovom fonde garančný účet a musí vyhodnocovať výkonnosť dôchodkového fondu na šesťmesačnej báze. V prípade poklesu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde je dôchodková správcovská spoločnosť povinná doplatiť do dôchodkového fondu z vlastného majetku tak, aby bola garantovaná výška dôchodkových úspor sporiteľa v sledovanom období podľa pravidiel stanovených zákonom. V prípade nárastu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde má Spoločnosť nárok na časť zhodnotenia vo výške, ktorá nesmie presiahnuť 5,6 % z jednej šestiny zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde za sledované obdobie, ktorým sa rozumie posledných šesť po sebe nasledujúcich kalendárnych mesiacov. Prvé sledované obdobie začalo plynúť 1. 7. 2009 a skončilo 31. 12. 2009, druhé sledované obdobie začalo plynúť 1. 8. 2009 a skončilo 31. 1. 2010 atď.

### 2.10. Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu dôchodkových jednotiek.

Dôchodkové jednotky vydané dôchodkovým fondom sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

Hodnota dôchodkovej jednotky pri prestupe sa vypočíta ako súčin aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky ku dňu prestupu a počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu evidovaných na osobnom dôchodkovom účte.



## 2.11. Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcim sa jeho investovania.

## C. Prehľad o peňažných tokoch

Dôchodkový fond použil priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>		
Úroky a príjmy z finančných investícií	4 253 369	5 889 334
Príjmy z obchodovania	(9 148 232)	(14 074 323)
<b>Zvýšenie/zníženie prevádzkových aktív:</b>		
Nákup/predaj finančných investícií	(60 343 109)	6 644 786
Ostatné aktíva	(12 720 284)	1 038 930
<b>Zvýšenie/zníženie prevádzkových pasív:</b>		
Ostatné záväzky	137 230	(1 173 010)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>	<b>(77 821 026)</b>	<b>(1 674 283)</b>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>		
Nákup/predaj finančných investícií	3 211 460	(82 206 731)
<b>Peňažné toky z investičných činností, netto</b>	<b>3 211 460</b>	<b>(82 206 731)</b>
<b>Peňažné toky z financovania fondu</b>		
Príspevky do dôchodkového fondu	61 653 606	63 597 890
Prevedené dôchodkové jednotky, prestupy a výstupy	(13 046 498)	(9 275 438)
<b>Peňažné toky z financovania fondu, netto</b>	<b>48 607 108</b>	<b>54 322 452</b>
<b>Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch</b>	<b>(26 002 458)</b>	<b>(29 558 562)</b>
Počiatkový stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	33 769 629	63 328 191
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	7 767 171	33 769 629

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

OZN.	POLOŽKA	31. 12. 2009	31. 12. 2008
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	162 276 199	124 863 025
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	4 842 770 146	3 315 054 529
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,033509	0,037665
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	61 653 606	63 597 975
2.	Zisk alebo strata fondu	1 858 415	(16 909 278)
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Vloženie výnosov podielníkov do majetku fondu	-	-
5.	Výplata výnosov podielníkom	-	-
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(1 652 151)	(1 772 624)
7.	Prevedené dôchodkové jednotky	(11 394 347)	(7 502 814)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	50 465 523	37 413 174
A.	Čistý majetok na konci obdobia	212 741 722	162 276 199
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	6 292 049 175	4 842 770 146
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,033811	0,033509

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

### Súvaha

#### • Aktíva

#### 1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Dlhopisy bez kupónov	68 163 073	52 669 163
Dlhopisy s kupónmi	33 046 053	48 174 244
<b>Spolu</b>	<b>101 209 126</b>	<b>100 843 407</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Štátne dlhopisy	68 163 073	52 669 163
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
<b>Spolu</b>	<b>68 163 073</b>	<b>52 669 163</b>



## Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Štátne dlhopisy	27 355 019	26 520 756
Korporátne a bankové dlhopisy	2 129 038	11 749 662
Hypotekárne záložné listy	3 561 996	9 903 826
<b>Spolu</b>	<b>33 046 053</b>	<b>48 174 244</b>

## Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Do 1 mesiaca	-	52 460
1 až 3 mesiace	63 531	491 795
3 mesiace až 1 rok	777 570	1 198 260
1 až 5 rokov	66 774 549	54 551 336
nad 5 rokov	33 593 476	44 549 556
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>101 209 126</b>	<b>100 843 407</b>

## Členenie dlhopisov podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
EUR	101 209 126	12 686 946
HUF	-	10 336 241
PLN	-	5 760 544
CZK	-	801 373
CHF	-	2 110 726
USD	-	1 769 038
SKK (v EUR)	-	67 378 539
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>101 209 126</b>	<b>100 843 407</b>

## 2. Štátne pokladničné poukážky

## Štruktúra portfólia štátnych pokladničných poukážok k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Štátne pokladničné poukážky SR	-	-
Štátne pokladničné poukážky iných krajín	85 796 869	-
<b>Spolu</b>	<b>85 796 869</b>	<b>-</b>

## Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Do 1 mesiaca	-	-
1 až 3 mesiace	-	-
3 mesiace až 1 rok	85 796 869	-
1 až 5 rokov	-	-
nad 5 rokov	-	-
<b>Spolu</b>	<b>85 796 869</b>	<b>-</b>

## Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa mien

Všetky štátne pokladničné poukážky vo vlastníctve dôchodkového fondu k 31. 12. 2009, ako aj počas celého roku 2009 sú denominované v mene EUR (2008: fond nevlastnil žiadne).

## 3. Majetkové cenné papiere

## Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Akcie	97 280	15 733 283
Podielové listy otvorených podielových fondov	-	6 826 291
<b>Spolu</b>	<b>97 280</b>	<b>22 559 574</b>

## Členenie akcií podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
EUR	97 280	8 911 170
HUF	-	1 379 691
CZK	-	512 660
USD	-	4 262 484
JPY	-	514 745
SKK (v EUR)	-	152 533
<b>Akcie spolu</b>	<b>97 280</b>	<b>15 733 283</b>

## Členenie podielových listov podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
EUR	-	6 144 151
CHF	-	194 470
GBP	-	487 670
<b>Podielové listy spolu</b>	<b>-</b>	<b>6 826 291</b>

#### 4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	18 000 000	–
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	37 948	–
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	–	5 340 657
Daňové pohľadávky	22 993	–
<b>Spolu</b>	<b>18 060 941</b>	<b>5 340 657</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
EUR	18 060 941	–
SKK (v EUR)	–	5 340 657
<b>Podielové listy spolu</b>	<b>18 060 941</b>	<b>5 340 657</b>

#### 5. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008

Popis	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	31. 12. 2009	31. 12. 2008	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	–	21 696	–	5 913 704
<b>Spolu</b>	<b>–</b>	<b>21 696</b>	<b>–</b>	<b>5 913 704</b>

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Do 1 mesiaca	–	21 696
<b>Spolu</b>	<b>–</b>	<b>21 696</b>

Členenie derivátov podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
CZK	–	14 830
CHF	–	6 866
<b>Deriváty spolu</b>	<b>–</b>	<b>21 696</b>

#### 6. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch a termínovaných vkladoch k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Bežné účty	7 767 171	33 769 629
Termínované vklady so splatnosťou do 24 hodín	–	–
<b>Spolu</b>	<b>7 767 171</b>	<b>33 769 629</b>

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
EUR	7 767 171	100 253
HUF	–	250
PLN	–	1 744
CZK	–	2 229 790
USD	–	20 673
GBP	–	24 135
CHF	–	2 818
NOK	–	6
SKK (v EUR)	–	31 389 961
<b>Peňažné prostriedky spolu</b>	<b>7 767 171</b>	<b>33 769 629</b>

#### • Pasíva

#### 7. Závazky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Závazky voči AEGON, d.s.s., a.s.	48 675	52 434
Závazky voči fondom/presuny v rámci fondov	3 254	–
Závazky z ukončenia sporenia	137 736	–
<b>Spolu</b>	<b>189 665</b>	<b>52 434</b>

Všetky záväzky z ukončenia sporenia majú lehotu vrátenia do jedného mesiaca.

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
EUR	189 665	–
SKK (v EUR)	–	52 434
<b>Spolu</b>	<b>189 665</b>	<b>52 434</b>

#### 8. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008

Popis	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	31. 12. 2009	31. 12. 2008	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	–	206 330	–	29 547 563
<b>Spolu</b>	<b>–</b>	<b>206 330</b>	<b>–</b>	<b>29 547 563</b>

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Do 1 mesiaca	–	206 330
<b>Spolu</b>	<b>–</b>	<b>206 330</b>

## Členenie derivátov podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
HUF	-	20 628
PLN	-	27 555
USD	-	151 436
JPY	-	5 921
GBP	-	790
<b>Deriváty spolu</b>	<b>-</b>	<b>206 330</b>

## Výkaz ziskov a strát

## 9. Výnosy z úrokov

Popis	2009	2008
Úroky z dlhových cenných papierov	3 695 604	3 526 856
Úroky z vkladov na účtoch v bankách	340 970	1 721 153
<b>Spolu</b>	<b>4 036 574</b>	<b>5 248 009</b>

## 10. Výnosy z dividend

Popis	2009	2008
Dividendy zo zahraničných cenných papierov	324 777	1 010 893
<b>Spolu</b>	<b>324 777</b>	<b>1 010 893</b>

## Členenie dividend zo zahraničných cenných papierov podľa mien

Popis	31. 12. 2009	31. 12. 2008
CZK	-	360 924
EUR	79 073	259 092
GBP	31 684	31 688
CHF	32 602	21 404
JPY	9 332	-
PLN	-	148 400
USD	172 086	181 312
SKK (v EUR)	-	8 073
<b>Spolu</b>	<b>324 777</b>	<b>1 010 893</b>

## 11. Čistý zisk alebo strata z operácií s cennými papiermi, z predaja devíz a z derivátov

Popis	2009		2008	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi	13 963 922	16 140 248	24 471 459	47 409 512
Zisk/strata z devízových operácií	2 482 534	3 599 984	5 376 818	11 159 571
Zisk/strata z derivátových operácií	3 472 678	2 573 856	14 877 357	8 955 163
<b>Spolu</b>	<b>19 919 134</b>	<b>22 314 088</b>	<b>44 725 634</b>	<b>67 524 246</b>

## 12. Náklady na dane a poplatky

Popis	2009	2008
Zrážková daň	107 982	369 568
<b>Spolu</b>	<b>107 982</b>	<b>369 568</b>

## F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach

Dôchodkový fond neevduje na podsúvahových účtoch žiadne pohľadávky a pasíva, ako napr. pohľadávky a záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk, poskytnuté a prijaté zabezpečenia, pohľadávky a záväzky zo spotových operácií, pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií, pohľadávky a záväzky s opciami.

Dôchodkový fond neevduje žiadne hodnoty odovzdané alebo prevzaté do úschovy, do správy, na uloženie.

## G. Ostatné poznámky

## 1. Splatnosť aktív a pasív

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza aktív a pasív zatriedením do skupín podľa ich príslušnej zostatkovej splatnosti od dátumu súvahy do zmluvného dátumu splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobzretnejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Tie aktíva a pasíva, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2009

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
<b>Aktíva</b>	<b>8 767 165</b>	<b>76 543 022</b>	<b>94 333 568</b>	<b>33 190 352</b>	<b>-</b>	<b>97 280</b>	<b>212 931 387</b>
Dlhopisy	-	42 501 137	25 517 637	33 190 352	-	-	101 209 126
Štátne pokladničné poukážky	999 994	15 980 944	68 815 931	-	-	-	85 796 869
Akcie	-	-	-	-	-	97 280	97 280
Podielové listy	-	-	-	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	-	18 060 941	-	-	-	-	18 060 941
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky	7 767 171	-	-	-	-	-	7 767 171
<b>Pasíva</b>	<b>(189 665)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(189 665)</b>
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(189 665)	-	-	-	-	-	(189 665)
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2009	8 577 500	76 543 022	94 333 568	33 190 352	-	97 280	212 741 722

## Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2008

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
<b>Aktíva</b>	<b>39 184 442</b>	<b>3 129 481</b>	<b>3 994 768</b>	<b>80 307 371</b>	<b>13 359 327</b>	<b>22 559 574</b>	<b>162 534 963</b>
Dlhopisy	52 460	3 129 481	3 994 768	80 307 371	13 359 327	-	100 843 407
Akcie	-	-	-	-	-	15 733 283	15 733 283
Podielové listy	-	-	-	-	-	6 826 291	6 826 291
Krátkodobé pohľadávky	5 340 657	-	-	-	-	-	5 340 657
Deriváty	21 696	-	-	-	-	-	21 696
Peňažné prostriedky	33 769 629	-	-	-	-	-	33 769 629
<b>Pasíva</b>	<b>(258 764)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(258 764)</b>
Deriváty	(206 330)	-	-	-	-	-	(206 330)
Ostatné záväzky	(52 434)	-	-	-	-	-	(52 434)
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	38 925 678	3 129 481	3 994 768	80 307 371	13 359 327	22 559 574	162 276 199

## 2. Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu, a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2009

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
<b>Aktíva</b>	<b>8 767 165</b>	<b>76 487 101</b>	<b>96 738 840</b>	<b>30 841 001</b>	<b>-</b>	<b>97 280</b>	<b>212 931 387</b>
Dlhopisy	-	42 445 216	27 922 909	30 841 001	-	-	101 209 126
Štátne pokladničné poukážky	999 994	15 980 944	68 815 931	-	-	-	85 796 869
Akcie	-	-	-	-	-	97 280	97 280
Podielové listy	-	-	-	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	-	18 060 941	-	-	-	-	18 060 941
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky	7 767 171	-	-	-	-	-	7 767 171
<b>Pasíva</b>	<b>(189 665)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(189 665)</b>
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(189 665)	-	-	-	-	-	(189 665)
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2009	8 577 500	76 487 101	96 738 840	30 841 001	-	97 280	212 741 722

## Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2008

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
<b>Aktíva</b>	<b>43 544 987</b>	<b>6 992 097</b>	<b>5 625 807</b>	<b>70 555 790</b>	<b>13 256 708</b>	<b>22 559 574</b>	<b>162 534 963</b>
Dlhopisy	4 413 005	6 992 097	5 625 807	70 555 790	13 256 708	-	100 843 407
Akcie	-	-	-	-	-	15 733 283	15 733 283
Podielové listy	-	-	-	-	-	6 826 291	6 826 291
Krátkodobé pohľadávky	5 340 657	-	-	-	-	-	5 340 657
Deriváty	21 696	-	-	-	-	-	21 696
Peňažné prostriedky	33 769 629	-	-	-	-	-	33 769 629
<b>Pasíva</b>	<b>(258 764)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(258 764)</b>
Deriváty	(206 330)	-	-	-	-	-	(206 330)
Ostatné záväzky	(52 434)	-	-	-	-	-	(52 434)
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	43 286 223	6 992 097	5 625 807	70 555 790	13 256 708	22 559 574	162 276 199

## 3. Výpočet aktuálnej hodnoty majetku dôchodkového fondu

Hodnota majetku v dôchodkovom fonde sa vypočíta z hodnoty cenných papierov, ku ktorej sa pripočítavajú peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch vrátane alikvotnej časti úrokov pripadajúcich na jednotlivé finančné nástroje a pohľadávky z obchodov určených na obmedzenia menového rizika. Pri určovaní hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde sa postupuje v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a Vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 48/2005 Z. z. o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a o spôsobe určenia hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde.

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Podiel čistej hodnoty majetku (NAV) a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu predstavuje aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky.

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembra 2009 a 31. decembru 2008



	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Peňažné prostriedky	7 767 171	33 769 629
Cenné papiere	187 103 275	123 402 981
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	18 000 000	–
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	37 948	–
Daňové pohľadávky	22 993	–
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondmi v rámci d.s.s.	–	–
Ostatné pohľadávky	–	5 340 657
Deriváty na obchodovanie (kladná reálna hodnota)	–	21 696
Závazky voči d.s.s.	(48 675)	(52 434)
Závazky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	(3 254)	–
Závazky z ukončenia sporenia	(137 736)	–
Deriváty na obchodovanie (záporná reálna hodnota)	–	(206 330)
Ostatné záväzky	–	–
<b>Čistá hodnota majetku</b>	<b>212 741 722</b>	<b>162 276 199</b>
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	6 292 049 175	4 842 770 146
<b>Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku</b>	<b>0,033811</b>	<b>0,033509</b>

#### 4. Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov priebežnej účtovnej závierky k 31. decembru 2009.

Táto účtovná závierka bola schválená dňa 30. marca 2010.

#### Podpisy v mene predstavenstva

Ing. Branislav Bušík predseda predstavenstva	Ing. Michaela Račková člen predstavenstva
	

## Účtovná závierka VITAL



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Hodňovo námestie 1A  
811 06 Bratislava  
Slovenská republika  
Tel: +421 2 3333 9111  
Fax: +421 2 3333 9222  
www.ey.com/sk

#### Správa nezávislého audítora

Sporiteľom VITAL – rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu VITAL – rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s. („Fond“) v správe AEGON, d.s.s., a.s. („Spoločnosť“) zostavenej k 31. decembru 2009, ktorá obsahuje súvahu, výkaz ziskov a strát a poznámky.

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky Fondu v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už 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

Našu 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, naplánovať 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 informáciách vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť vhodné audítorské postupy, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol Fondu. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

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

#### Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Fondu k 31. decembru 2009 a výsledok jeho hospodárenia za uvedený rok v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

29. marca 2010  
Bratislava, Slovenská republika

  
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 257

  
Ing. Peter Matejčka  
Licencia SKAU č. 909

Spoločnosť zo skupiny Ernst & Young Global Limited  
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 39 842 463, registrovaná v Obchodnom  
registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, viedka č. 27004/9  
a v zozname audítora vedom Slovenskou komorou audítora, poisč. 257.



Poznámky

Poznámky

Poznámky

Poznámky



**AEGON, d.s.s., a.s.**

Kontakné centrum: 0850 1234 66

[aegondss@aegon.sk](mailto:aegondss@aegon.sk)

[www.aegon.sk](http://www.aegon.sk)