

2008



Výročná správa

SVETOVÝ EXPERT
NA INVESTÍCIE,
POISTENIE A DÔCHODOK



Dôchodková správcovská spoločnosť

Obsah

1. Základné údaje o spoločnosti	4
2. Profil spoločnosti	4
3. Štruktúra spoločnosti	5
4. Orgány spoločnosti.....	6
5. Príhovor predsedu predstavenstva.....	6
6. Správa o stave spoločnosti	7
7. Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa	8
8. Informácia o organizačných zložkách v zahraničí.....	8
9. Individuálna účtovná závierka.....	9
Súvaha k 31. decembru 2008	12
Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2008.....	13
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2008.....	13
Výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2008.....	14
A. Všeobecné informácie o spoločnosti.....	15
B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy	16
C. Poznámky k položkám súvahy a výkazu ziskov a strát	23
10. Správa nezávislého audítora	32
Účtovná závierka SOLID – konzervatívny d. f.....	33
Súvaha k 31. decembru 2008	34
Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2008	35
Poznámky k 31. decembru 2008	36
A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke	36
B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy	37
C. Prehľad o peňažných tokoch.....	40
D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2008.....	40
E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát	41
F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach.....	44
G. Ostatné poznámky.....	45
Správa nezávislého audítora	49
Účtovná závierka BALANS – vyvážený d. f.	50
Súvaha k 31. decembru 2008	51
Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2008	52
Poznámky k 31. decembru 2008	53
A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke	53
B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy	54
C. Prehľad o peňažných tokoch.....	57
D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2008.....	57
E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát	58
F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach.....	62
G. Ostatné poznámky.....	63
Správa nezávislého audítora	67
Účtovná závierka VITAL – rastový d. f.....	68
Súvaha k 31. decembru 2008	69
Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2008	70
Poznámky k 31. decembru 2008	71
A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke	71
B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy	72
C. Prehľad o peňažných tokoch.....	75
D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2008.....	75
E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát	76
F. Prehľad iných aktív a iných pasív	81
G. Ostatné poznámky.....	82
Správa nezávislého audítora	86
11. Aktuálne kontakty.....	87

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. 2008:	18
Štruktúra:	Generálne riaditeľstvo so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava Pobočky DSS: 5 Sprostredkovateľské miesta: 19 (stav k 31. 12. 2008)

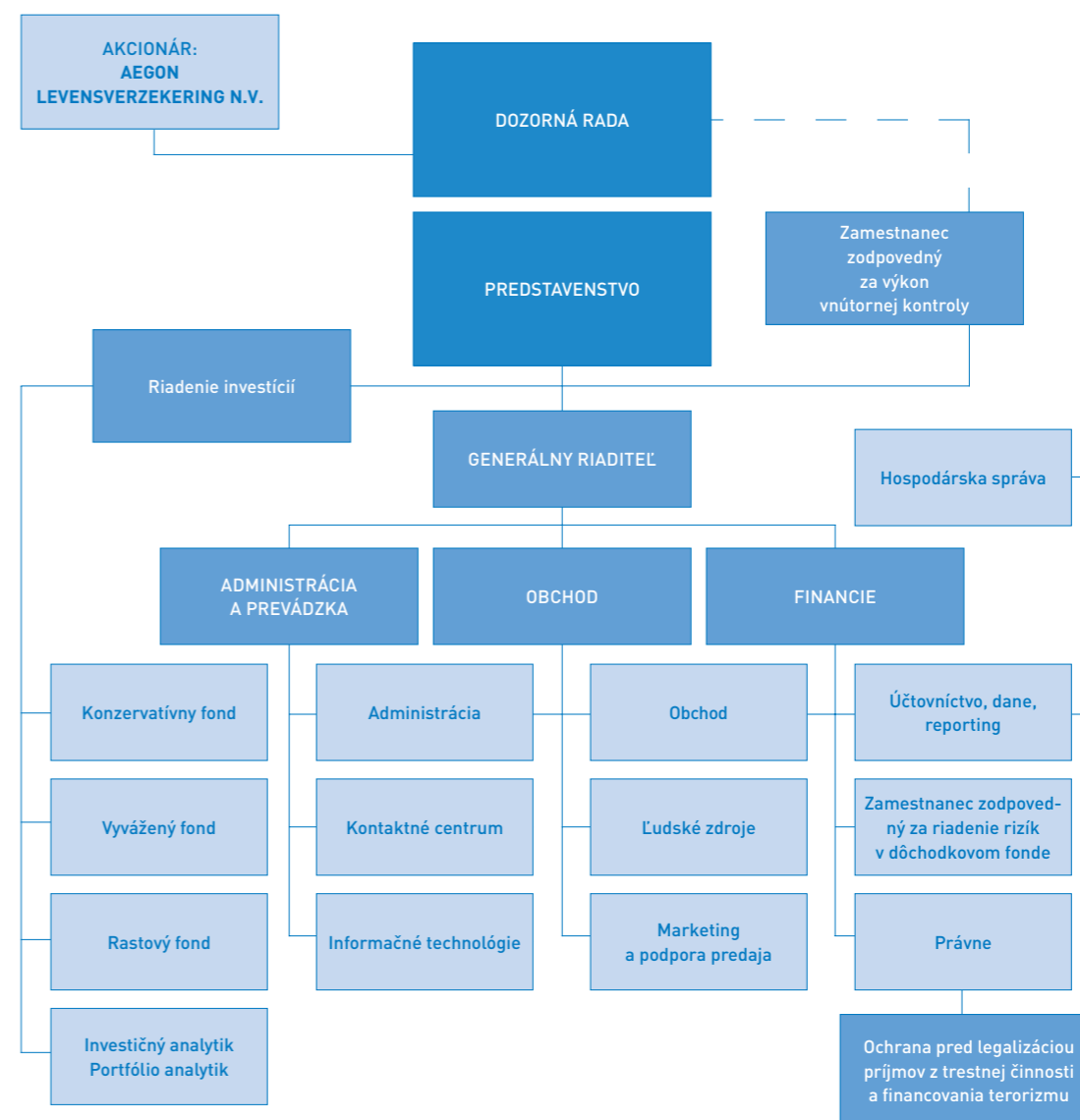
2. Profil spoločnosti

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. Koncern AEGON vstúpil na slovenský finančný trh v roku 2003 ako pobočka zahraničnej poisťovne AEGON Levensverzekering N.V., ktorá na základe celosvetových skúseností prináša náročným klientom v Slovenskej republike najmodernejšie produkty. V nich je spojená maximálne efektívna poisťná ochrana klienta a súčasne výhodné sporenie vložených finančných prostriedkov.

Koncern AEGON má sídlo v holandskom Haagu a spoločnosti pod neho patriace zamestnávajú viac ako 31 000 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, Taiwan, Slovenská republika a Česká republika. Koncern 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 najvhodnejšie v rámci danej krajiny. AEGON je hrdý na schopnosť balansovať lokálny prístup a silu rýchlo expandujúcej globálnej spoločnosti.

3. Štruktúra spoločnosti



4. Orgány spoločnosti

Predstavenstvo

Ing. Jana Gruntová – predseda predstavenstva
Ing. Branislav Bušík – člen predstavenstva
Ing. Michaela Račková – člen predstavenstva

Dozorná rada

Dr. Gábor Kepecs – predseda dozornej rady
Beatrix Tavaszi – člen dozornej rady
Péter Máhig – člen dozornej rady

5. Príhovor predsedu predstavenstva

Vážení obchodní partneri a klienti, milé kolegyně a kolegovia,

Skupina AEGON má jednoznačne definovanú stratégiu, ktorá sa zameriava na vytváranie pridanej hodnoty pre klientov spoločnosti, zamestnancov, akcionárov a verejnosť. Základom stratégie je 5 hlavných princípov – angažovanosť v oblasti poistenia, dôchodkov a investícií, spájanie lokálnych potrieb, znalostí a rozhodnutí s finančnou silou expandujúcej medzinárodnej spoločnosti, starostlivosť o trvalý a profitabilný rast, snaha o poprednú pozíciu na trhoch, na ktorých pôsobí, a zámer o posilnenie medzinárodnej pozície expandovaním na nové trhy.

Spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., vykonáva starobné dôchodkové sporenie a tým dokonale spadá do strategického rámca skupiny. Spoločnosť napĺňa očakávania akcionára, keď dosiahla 4. miesto na trhu dôchodkových správcofských spoločností z pohľadu počtu klientov. Celkové aktíva pod správou dosiahli 6,843 miliardy korún, čo predstavuje nárast o 28 % v porovnaní s rokom 2007.

Rok 2008 nebol z pohľadu trhového prostredia jednoduchý, pretože globálna finančná kríza ako dôsledok americkej hypotekárnej krízy naplno prepukla a markantne poznačila finančné trhy na celom svete, Slovensko a dôchodkové fondy nevynímajúc. Cením si vyspelosť a informovanosť klientov v druhom pilieri, ktorí svojím správaním preukázali, že rozumejú dlhodobému charakteru investovania. Vedia, že s investovaním peňazí v dôchodkových fondoch je spojené štandardné investičné riziko. Znamená to, že filozofiou nie je dosiahnutie okamžitého výnosu, ale so zhodnotením musia počítať v dlhodobom časovom horizonte. A dôchodkové sporenie je práve dlhodobou formou sporenia si na dôchodok.

Pri tejto príležitosti ďakujem takmer 200 000 klientom, ktorí sa rozhodli sporiť si na dôchodok na svojom osobnom dôchodkovom účte práve v našej spoločnosti a zverili svoje prostriedky pod našu správu. Týchto klientov chcem ubezpečiť a vyjadriť náš dlhodobý záväzok, že ich dôveru nesklameme a budeme naďalej prinášať kvalitu a hodnotu, pričom využijeme a zhodnotíme dlhodobé skúsenosti a podporu materskej spoločnosti.

Taktiež ďakujem zamestnancom za ich pracovné nasadenie aj za to, že bez zaváhania zvládli proces prechodu z koruny na euro, a našim obchodným partnerom za prejavenu dôveru a podporu.

Prajem všetkým úspešný rok 2009.



Ing. Jana Gruntová
predseda predstavenstva

6. Správa o stave spoločnosti

Obchodná činnosť

Rok 2008 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 1. januára 2008 do 30. júna 2008 a následne od 15. novembra 2008. V spolupráci s Asociáciou dôchodkových správcofských spoločností spoločnosť vyvíjala aktivity na sprístupnenie objektívnych informácií o starobnom dôchodkovom sporení nielen všetkým sporiteľom jednotlivých dôchodkových správcofských spoločností, ale aj ostatným občanom v SR.

Marketingové aktivity

V priebehu roka 2008 spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s., podporila svoju činnosť prostredníctvom projektu pod názvom Librium. Nadviazali sme spoluprácu s akademickými knižnicami na vybraných vysokých školách prostredníctvom inzercie na materiáloch, ktoré sú bezplatne ponúkané študentom. Na tento účel bola vytvorená aj internetová stránka, kde sa študenti majú možnosť dozvedieť viac o fungovaní pilierového systému na Slovensku. Cieľom projektu bolo zvýšiť informovanosť študentov ohľadom možností vstupu do 2. piliera. Ostatné marketingové aktivity boli obmedzené len na zo zákona povinnú inzerciu týkajúcu sa výsledkov spoločnosti.

Administratíva

Rok 2008 bol dôležitý pre administratívu dôchodkovej správcofskej spoločnosti z pohľadu zmien, ktoré priniesla novela zákona o sociálnom poistení schválená koncom roka 2007 a taktiež ďalšia novela tohto zákona, ktorá bola schválená v poslednom štvrtroku 2008 a ktorá opätovne umožnila vstupy a výstupy do a z 2. piliera dôchodkového sporenia. Bolo preto potrebné pripraviť všetky potrebné procedúry, aby bol zabezpečený hladký priebeh aplikovania zmien vyplývajúcich z oboch noviel zákona o sociálnom poistení. Ostatná novela zákona priniesla aj nové povinnosti pri zobrazovaní údajov na výpisoch sporiteľov, ktoré boli k začiatku roka 2009 úspešne zapracované.

Nepochybne významnú úlohu v činnostiach AEGON, d.s.s., a.s., v roku 2008 zohral blížiaci sa termín zavedenia novej meny euro v Slovenskej republike od 1. januára 2009. Bol vytvorený projektový tím, ktorý sa venoval analýze a prípravám na splnenie úloh spojených s prechodom na euro. Od 24. 8. 2008 bolo potrebné zabezpečiť povinné duálne zobrazovanie mien vo všetkých systémoch a dokumentoch pre sporiteľov a taktiež zabezpečenie výpočtu a evidencie dôchodkových jednotiek, osobných dôchodkových účtov sporiteľov a majetku v dôchodkových fondoch a účtovníctve dôchodkovej správcofskej spoločnosti v novej mene euro od 1. januára 2009. Od tohto dátumu bola pri poskytovaní údajov sporiteľov v súlade so zákonmi zobrazovaná primárne nová mena euro a na informatívne účely aj pôvodná mena – slovenská koruna, spolu s oficiálnym konverzným kurzom. Splnenie týchto úloh si vyžadovalo najmä úpravu a rozsiahle testovanie informačných systémov a internetových aplikácií a úpravy vo všetkých klientskych dokumentoch. Projekt bol ku koncu roka 2008 úspešne završený a prevádzka spoločnosti bezproblémovo pokračovala aj po konverzii na novú menu od januára 2009.

Nezastupiteľné miesto v činnosti administratívy mali aj denný reporting do NBS a pripomienkovanie podkladov k legislatívnym zmenám v rámci Asociácie dôchodkových správcofských spoločností.

Ľudské zdroje

V nadväznosti na stratégiu spoločnosti na rok 2008 došlo v oblasti ľudských zdrojov k posilneniu viacerých oddelení spoločnosti.

Vzdelávaniu a príprave zamestnancov sme venovali mimoriadnu pozornosť s cieľom ďalej rozvinúť potenciál ľudských zdrojov a stabilizovať kľúčových zamestnancov.

Poskytnuté vzdelávanie najmä v oblasti komunikácie a informačných technológií ďalej skvalitnilo úroveň poskytovaných služieb. Podporujeme prebiehajúcu jazykovú prípravu a sprostredkovanie posolstva skupiny AEGON formou e-learningu.

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 € = 30,1260 Sk. Táto zmena neovplyvnila finančnú situáciu Spoločnosti k 31. decembru 2008.

8. Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

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

9. Individuálna účtovná zvierka



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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2008
(v tisícoch Sk)

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania (IFRS)

Obsah:

Súvaha k 31. decembru 2008

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2008

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2008

Výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2008

Poznámky k účtovnej závierke

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 na predaj
7. Nehmotný majetok
8. Hmotný majetok
9. Pohľadávky
10. Závazky
11. Daňové záväzky a pohľadávky
12. Závazky vzťahujúce sa na zamestnanecké požitky
13. Účtovanie výnosov a nákladov
14. Personálne náklady
15. Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov
16. Zákonné požiadavky

C. Poznámky k položkám súvahy a výkazu ziskov a strát

1. Peniaze a ceniny
2. Pohľadávky voči bankám
3. Finančné aktíva 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 2008

	Poznámka	31. 12. 2008	31. 12. 2007
AKTÍVA			
Peniaze a ceniny	C.1	89	44
Pohľadávky voči bankám	C.2	147 565	118 821
Finančné aktíva na predaj	C.3	223 960	221 034
Nehmotný majetok	C.4	6 623	13 019
Hmotný majetok	C.5	4 806	5 626
Daňové pohľadávky	C.9	886	632
Ostatné aktíva	C.6	17 683	12 291
Aktíva spolu		401 612	371 467
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Ostatné záväzky	C.7	11 464	4 985
Záväzky spolu		11 464	4 985
Základné imanie	C.8	1 041 000	1 041 000
Rezervný fond	C.8	34 370	30 000
Ostatné kapitálové fondy		772 000	772 000
Oceňovacie rozdiely		1 170	396
Nerozdelený hospodársky výsledok		(1 481 285)	(1 520 615)
Hospodársky výsledok bežného obdobia		22 893	43 701
Vlastné imanie spolu		390 148	366 482
Vlastné imanie a záväzky spolu		401 612	371 467

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2008

	Poznámka	2008	2007
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		14 576	13 111
Náklady na úroky a obdobné náklady		-	-
Čisté úrokové výnosy	C.10	14 576	13 111
Výnosy z odplát a provízie		75 178	117 192
Náklady na odplaty a provízie		21 759	9 826
Čistý zisk z odplát a provízií	C.11	53 419	107 366
Zisky/straty z finančných operácií		6	(2)
Personálne náklady	C.12	13 670	13 313
Odpisy a amortizácia	C.4, C.5	9 209	9 261
Ostatné prevádzkové náklady	C.13	27 520	17 835
Náklady na tvorbu opravných položiek a odpis aktív	C.6	(5 303)	36 369
Prevádzkové náklady		45 102	76 776
Hospodársky výsledok pred zdanením		22 893	43 701
Daň z príjmu	C.9	-	-
Hospodársky výsledok po zdanení		22 893	43 701

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2008

	Základné imanie	Rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený HV/HV bežného roka	Oceňovacie rozdiely	Spolu
Stav k 1. 1. 2007	1 041 000	30 000	772 000	(1 520 615)	2141	324 526
Vklad akcionára	-	-	-	-	-	-
Navýšenie základného imania	-	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely	-	-	-	-	(1 745)	(1 745)
Hospodársky výsledok	-	-	-	43 701	-	43 701
Stav k 31. 12. 2007	1 041 000	30 000	772 000	(1 476 914)	396	366 482
Tvorba rezervného fondu	-	4 370	-	(4 370)	-	-
Oceňovacie rozdiely	-	-	-	-	774	774
Hospodársky výsledok	-	-	-	22 893	-	22 893
Stav k 31. 12. 2008	1 041 000	34 370	772 000	(1 458 392)	1 170	390 148

Výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2008

	2008	2007
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Prijaté úroky	12 425	11 411
Prijaté poplatky a provízie	75 290	114 388
Platené poplatky a provízie	(18 706)	(42 923)
Platby zamestnancom a dodávateľom	(37 091)	(34 752)
Nákup finančných aktív na predaj	-	(53 752)
Daň z príjmov zaplatená	(254)	1 060
Zmena stavu ostatných aktív a záväzkov	(882)	(217)
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	30 782	(4 785)
Peňažné toky z investičných činností		
Tržby z predaného hmotného a nehmotného majetku	-	-
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(1 993)	(1 207)
Peňažné toky z investičných činností, netto	(1 993)	(1 207)
Peňažné toky z finančných činností		
Navýšenie základného imania a ostatných fondov	-	-
Peňažné toky z finančných činností, netto	-	-
Peňažné toky spolu	28 789	(5 992)
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	118 865	124 857
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	147 654	118 865

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 zaregistrovaná 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 2008:

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

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2008:

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

2. 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 konso- lid. 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 Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy (ďalej len „IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou 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 na predaj a na obchodovanie a všetkých derivátových finančných nástrojov na reálnu hodnotu.

Účtovné metódy sa použili konzistentne pre všetky obdobia uvedené v závierke.

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

Štandardy, interpretácie a dodatky k vydaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť počas roku 2008

Spoločnosť v priebehu roka prijala nasledovné nové a revidované štandardy (IFRS) a interpretácie štandardov (IFRIC). Prijatie týchto revidovaných štandardov a interpretácií nemalo vplyv na výkonnosť spoločnosti ani na jej finančnú situáciu.

- IAS 39, Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie a IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie (Dodatky).

Tieto dodatky umožňujú zmenu klasifikácie určitých finančných nástrojov z kategórií finančných aktív držaných na obchodovanie a finančných aktív k dispozícii na predaj.

Nasledujúce štandardy, dodatky k vydaným štandardom a interpretácie sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2008 a neskôr, ale nie sú pre Spoločnosť relevantné:

- IFRIC 11, IFRS 2 – Vnútrokupinové transakcie a transakcie s vlastnými akciami

Táto interpretácia upravuje účtovanie schém, prostredníctvom ktorých vznikajú zamestnancom nároky na získanie akcií Spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti.

- IFRIC 12, Dohody o koncesiách na výkon verejných služieb.

IFRIC 12 rieši prípady zmluvných vzťahov, na základe ktorých sa súkromní poskytovatelia služieb angažujú vo výstavbe, financovaní, prevádzkovaní či údržbe infraštruktúry využívanej na poskytovanie služieb vo verejnom záujme. IFRIC 12 nie je pre podnikateľskú činnosť Spoločnosti relevantný, pretože Spoločnosť nezabezpečuje služby vo verejnom sektore.

- IFRIC 14, IAS 19 Obmedzenie hornej hranice vykazovanej hodnoty majetku programu so stanovenými požitkami, minimálne požiadavky na financovanie a vzťahy medzi nimi.

IFRIC 14 nemá vplyv na činnosť Spoločnosti, pretože Spoločnosť neposkytuje zamestnancom dlhodobé programy so stanovenými požitkami v zmysle IAS 19.

Štandardy, interpretácie a dodatky k vydaným štandardom, ktoré ešte nenadobudli účinnosť

Niektoré nové štandardy, dodatky a interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré je Spoločnosť povinná aplikovať pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 a neskôr, neboli Spoločnosťou skôr aplikované.

- IFRS 1 (Revidovaný), Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IFRS 2 (Dodatok), Platby na základe podielov (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IFRS 3 (Revidovaný), Podnikové kombinácie (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr)
- IFRS 8, Prevádzkové segmenty (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 1 (Revidovaný), Prezentácia účtovnej závierky (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 23 (Revidovaný), Náklady na prijaté úvery a pôžičky (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 27 (Dodatok), Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr)
- IAS 32 (Dodatok), Finančné nástroje: prezentácia (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IFRIC 13, Vernostné programy pre zákazníkov (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2008 alebo neskôr)
- IFRIC 15, Zmluvy o výstavbe nehnuteľností (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IFRIC 16, Zaistenie čistej investície do zahraničnej dcérskej spoločnosti (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. októbra 2008 alebo neskôr)
- IFRIC 17, Distribúcia nepenažného majetku vlastníkom (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr)
- Štandard upravujúci ostatné IFRS štandardy (máj 2008)

Prvá časť obsahuje dodatky s dopadom na účtovné zmeny pre prezentačné, vykazovacie alebo oceňovacie účely.

- IFRS 5, Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr)
- IAS 1, Prezentácia účtovnej závierky (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 16, Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 19, Zamestnanecké požitky (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 20, Účtovanie štátnych dotácií a zverejňovanie štátnej pomoci (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 23, Náklady na prijaté úvery a pôžičky (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 27, Konsolidované a individuálne účtovné závierky (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 28, Investície do pridružených podnikov (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 31, Podiely na spoločnom podnikaní (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)

- IAS 29, Finančné vykazovanie v hyperinflačných ekonomikách (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 36, Zníženie hodnoty majetku (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 38, Nehmotný majetok (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 39, Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 40, Investície do nehnuteľností (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)
- IAS 41, Poľnohospodárstvo (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr)

Druhá časť obsahuje len dodatky upravujúce terminológiu alebo štylizáciu, ktorú vyžaduje Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB). Tieto zmeny nemajú žiadny alebo len minimálny dopad na účtovníctvo (všetky sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2009 alebo neskôr):

- IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie
- IAS 8, Účtovné postupy, zmeny v účtovných odhadoch a chyby
- IAS 10, Udalosti po závierkovom dni
- IAS 18, Výnosy
- IAS 20, Účtovanie štátnych dotácií a zverejňovanie štátnej pomoci
- IAS 29, Finančné vykazovanie v hyperinflačných ekonomikách
- IAS 34, Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka
- IAS 40, Investície do nehnuteľností
- IAS 41, Poľnohospodárstvo

Vedenie Spoločnosti sa domnieva, že aplikácia týchto štandardov, interpretácií a dodatkov nebude mať v budúcnosti významný dopad na finančnú situáciu alebo výkonnosť Spoločnosti a analyzuje predpokladaný dopad uplatňovania interpretácií.

2. Segmentové vykazovanie

Segmentom je odlišiteľná súčasť Spoločnosti, ktorá poskytuje produkty alebo služby (podnikateľský segment) alebo poskytuje produkty a služby v rámci konkrétneho ekonomického prostredia (územný segment), pričom riziká a ziskovosť segmentu sú iné ako riziká a ziskovosť iných segmentov.

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 podnikateľský a územný segment.

3. Operácie v cudzej mene

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenské koruny kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

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

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. 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 na predaj sú pri prvotnom zaúčtovaní ocenené v reálnej hodnote, ktorej súčasťou sú aj transakčné náklady. 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.

Finančné aktíva na predaj sú v účtovnej závierke vykázané v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty zo zmien v reálnej hodnote investícií určených na predaj sa účtujú do vlastného imania Spoločnosti. Straty vyplývajúce zo zníženia hodnoty týchto aktív sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát, pričom sa zároveň odúčtujú z vlastného imania.

Reálna hodnota finančných aktív na predaj, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová hodnota sa dá spoľahlivo odhadnúť, sú vykázané v kótovaných trhových cenách. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, sa reálna hodnota určuje odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Finančné aktíva na predaj sú vykázané k dátumu vysporiadania kúpy alebo predaja.

Finančné aktíva sú odúčtované zo súvahy v nasledujúcich prípadoch:

- Práva na peňažné toky z finančného aktíva vypršali.
- Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z aktíva na tretiu osobu alebo pristúpila na záväzok prevádzať zinkasované peňažné toky na tretiu osobu („pass-through arrangements“).
- Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a úžitky spojené s aktívom alebo nepreviedla takmer všetky riziká a úžitky spojené s aktívom, ale stratila kontrolu nad aktívom.

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 sú nasledovné:

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 sú nasledovné:

Popis	Počet rokov
Výpočtová technika – osobné počítače, LAN, príd. zariadenia	3
Výpočtová technika – server	4
Automobily	3
Ostatné stroje a zariadenia, káblový systém, telekomunikačné zariadenia	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. 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. Záväzky

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

11. 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.

12. 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.

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

13. 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. Počas prvých dvoch mesiacov roku 2008 Spoločnosť účtovala odplatu za správu fondom Balans a Vital vo výške 0,075 % a dôchodkovému fondu Solid vo výške 0,070 %. S účinnosťou od 1. 3. 2008 došlo k zmene výšky odplaty za správu vo všetkých fondoch na 0,065 %.

Spoločnosti prináleží aj 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.

14. 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 začítané do obdobia, v ktorom sú zúčtované príslušné mzdy.

15. 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, časov 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, reálna hodnota sa 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.

16. 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. V roku 2008 boli Spoločnosťou všetky tieto limity dodržané.

C. Poznámky k položkám súvahy a výkazu ziskov a strát

1. Peniaze a ceniny

Štruktúra zostatku k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007

	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Pokladničná hotovosť	1	10
Ceniny	88	34
Spolu	89	44

Všetky položky sú denominované v Sk.

2. Pohľadávky voči bankám

Štruktúra zostatku k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007

	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Bežné účty	2 483	18 766
Termínované vklady	145 082	100 055
Spolu	147 565	118 821

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

3. Finančné aktíva na predaj

Položka sa skladá z nasledovných cenných papierov denominovaných v Sk a kótovaných na BCPB

	Amortizovaná hodnota	Precenenie	Trhová hodnota k 31. 12. 2008
Štátne dlhopisy SR	222 790	1 170	223 960
	Amortizovaná hodnota	Precenenie	Trhová hodnota k 31. 12. 2007
Štátne dlhopisy SR	219 588	1 446	221 034

Štátne dlhopisy SR boli precenené vo výške 100 % výške kurzom indikatívnych cien vyhlásených Burzou cenných papierov v Bratislave v posledný burzový deň roku 2008 a zvýšené o pomernú časť výnosu (alikvotný úrokový výnos).

	Finančné aktíva na predaj
Stav k 1. 1. 2008	221 034
Prírastky	-
Nerealizované zisky a straty z precenenia	774
Amortizácia	2 152
Kurzový rozdiel	-
Úbytky (presuny)	-
Zmena stavu AUV	-
Stav k 31. 12. 2008	223 960

	Finančné aktíva na predaj
Stav k 1. 1. 2007	167 328
Prírastky	53 752
Nerealizované zisky a straty z precenenia	(695)
Amortizácia	649
Kurzový rozdiel	-
Úbytky (presuny)	-
Zmena stavu AUV	-
Stav k 31. 12. 2007	221 034

4. Nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas rokov 2007 a 2008

	Zostatok 1. 1. 2007	Prírastky	Zostatok 31. 12. 2007	Prírastky	Zostatok 31. 12. 2008
Obstarávacia cena spolu	34 661	260	34 921	688	35 609
Softvér – licencie	34 337	260	34 597	684	35 281
Softvér – osobné počítače	262	-	262	-	262
Drobný nehmotný majetok	62	-	62	4	66
Oprávky spolu	14 783	7 119	21 902	7 084	28 986
Softvér – licencie	14 648	7 032	21 680	6 993	28 673
Softvér – osobné počítače	73	87	160	87	247
Drobný nehmotný majetok	62	-	62	4	66
Zostatková hodnota	19 878		13 019		6 623

5. Hmotný majetok

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas rokov 2007 a 2008

	Zostatok 1. 1. 2007	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31. 12. 2007	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31. 12. 2008
Obstarávacia cena spolu	11 088	947	(530)	11 505	1 305	-	12 810
Hardvér – výpočtová technika	4 001	881	-	4 882	198	-	5 080
Ostatné stroje a prístroje	3 282	-	-	3 282	128	-	3 410
Automobily	432	-	(432)	-	827	-	827
Technické zhodnotenie budovy	1 803	-	-	1 803	-	-	1 803
Kancelársky nábytok a inventár	1 570	66	(98)	1 538	152	-	1 690
Oprávky spolu	4 070	2 140	(332)	5 879	2 125	-	8 004
Hardvér – výpočtová technika	1 895	1 082	-	2 977	1 105	-	4 082
Ostatné stroje a prístroje	911	747	-	1 658	731	-	2 389
Technické zhodnotenie budovy	10	120	-	130	120	-	250
Automobily	180	54	(234)	-	46	-	46
Kancelársky nábytok a inventár	1 074	138	(98)	1 114	123	-	1 237
Zostatková hodnota	7 018			5 626			4 806

6. Ostatné aktíva

Štruktúra ostatných aktív k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007

	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	37 125	37 724
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	6 518	6 632
Poskytnuté preddavky a ostatné pohľadávky	288	303
Náklady budúcich období	1 464	647
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	(27 712)	(33 015)
Spolu	17 683	12 291

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

Pohyby v opravných položkách voči pohľadávkam voči sprostredkovateľom v rokoch 2008 a 2007

	31.12. 2007	Tvorba	Rozpustenie	31. 12. 2008
Opravná položka k pohľadávkam	(33 015)	-	5 303	(27 712)
Spolu	(33 015)	-	5 303	(27 712)

	31.12. 2006	Tvorba	Rozpustenie	31.12.2007
Opravná položka k pohľadávkam	(10 669)	(38 694)	16 348	(33 015)
Spolu	(10 669)	(38 694)	16 348	(33 015)

7. Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007

	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Záväzky voči sprostredkovateľom	266	-
Dodávatelia	3 482	1 928
Záväzky voči zamestnancom	-	505
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	-	239
Nevyplatené odmeny	2 420	840
Nevyplatené dovolenky	387	267
Zamestnanecké pôžitky	64	107
Nevyfakturované dodávky	4 707	881
Ostatné daňové záväzky	-	91
Sociálny fond	114	102
Ostatné	24	25
Spolu	11 464	4 985

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 2008 a k 31. decembru 2007

	31. 12. 2008		31. 12. 2007	
	Počet akcií	Vlastníctvo	Počet akcií	Vlastníctvo
Akcionár				
AEGON Levensverzekering N.V.	300	100 %	300	100 %

Základné imanie je plne splatené. Nominálna hodnota jednej akcie je 3 470 tis. Sk.

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.

V roku 2008 spoločnosť navýšila rezervný fond vo výške 4 370 tis. Sk, čo predstavuje 10 % z čistého zisku vykazaného za rok 2007.

9. Dane

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči daňovému úradu k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007

	31. 12. 2008		31. 12. 2007	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmov – splatná (zaplatená zrážková daň)	886	-	632	-
Daň z príjmov – odložená	-	-	-	-
Spolu	886	-	632	-

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

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	Odložená daň
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	9 413	27 432	18 019	3 424
Finančné aktíva na predaj	223 960	222 790	(1 170)	(222)
Nehmotný a hmotný majetok	11 429	7 286	(4 143)	(787)
Ostatné záväzky	11 464	8 778	2 686	510
Daňová strata – kumulovaná*	-	1 393 218	1 393 218	264 711
Odložená daňová pohľadávka				267 636
Úprava na realizovateľnú hodnotu				(267 636)
Spolu				-

* Neumorenú daňovú stratu možno uplatniť najneskôr za zdaňovacie obdobie roku 2009 (3 129 tisíc Sk), roku 2010 (311 943 tisíc Sk) a roku 2011 (1 078 147 tisíc Sk)

K 31. decembru 2007 sú odložené dane počítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 19 % nasledovne:

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	Odložená daň
Pohľadávky voči bankám	118 821	118 766	(55)	(10)
Finančné aktíva na predaj	221 034	220 639	(395)	(75)
Nehmotný a hmotný majetok	18 645	13 154	(5 491)	(1 043)
Ostatné aktíva	12 923	45 937	33 014	6 273
Daňová strata kumulovaná		1 407 953	1 407 953	267 511
Odložená daňová pohľadávka				272 656
Úprava na realizovateľnú hodnotu				(272 656)
Spolu				-

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 2008 predstavuje 0 Sk (za rok 2007). Spoločnosť v rokoch 2008 a 2007 umoruje daňovú stratu z predchádzajúcich období.

10. Čisté úrokové výnosy

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za roky 2008 a 2007

	2008		2007	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úroky z vkladov	4 745	-	3 731	-
Úroky z dlhopisov	9 831	-	9 380	-
Spolu	14 576	-	13 111	-

11. Čistý zisk z odplát a provízií

Rozpis odplát a provízií podľa činností a služieb za roky 2008 a 2007

	2008		2007	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Provízie a odplaty sprostredkovateľom	-	2 830	57 559	2 975
Bankové poplatky, poplatky depozitárovi	-	18 929	-	6 851
Odplata za vedenie účtov sporiteľov	26 446	-	24 540	-
Odplata za správu dôchodkových fondov	48 732	-	35 093	-
Spolu	75 178	21 759	117 192	9 826

12. Personálne náklady

Štruktúra personálnych nákladov za roky 2008 a 2007

	2008	2007
	Mzdové náklady	10 925
Náklady na sociálne poistenie	2 356	2 339
Stravné	180	194
Príspevok na životné poistenie	168	109
Zamestnanecké opcie	41	55
Spolu	13 670	13 313

13. Ostatné prevádzkové náklady

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov za roky 2008 a 2007

	2008	2007
	Reklama a podpora predaja	2 502
Formuláre a tlačivá	1 244	1 177
Audit a poradenské služby	2 757	2 467
Poštovné a telekomunikačné náklady	3 558	3 589
Nájomné a ostatné služby spojené s nájmom	2 186	2 908
IT náklady	8 792	3 894
Ostatné dane a poplatky	5 740	2 838
Ostatné výnosy/náklady	741	(352)
Spolu	27 520	17 835

Náklady na audítorské služby v roku 2008 pozostávali z nákladov na štatutárny audit v sume 620-tisíc Sk a z nákladov na previerku konsolidačného balíka v sume 617-tisíc Sk.

Náklady na audítorské služby v roku 2007 pozostávali z nákladov na štatutárny audit v sume 654-tisíc Sk a z nákladov na previerku konsolidačného balíka v sume 654-tisíc Sk.

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 podniky, na ktoré 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 2008

Spriaznené strany	Pohľadávka	Záväzok	Popis
Sesterské spoločnosti	-	12	Vyfakturované služby
Vedenie spoločnosti	-	-	Mzdové náklady, zamestnanecké požitky
Spolu	-	12	

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k 31. decembru 2007

Spriaznené strany	Pohľadávka	Záväzok	Popis
Sesterské spoločnosti	1	7	Vyfakturované služby
Vedenie spoločnosti	-	10	Mzdové náklady, zamestnanecké požitky
Spolu	1	17	

Štruktúra nákladov a výnosov so spriaznenými stranami za rok 2008

Spriaznené strany	Náklad	Výnos	Popis
Sesterské spoločnosti	2 012	-	Vyfakturované služby
Vedenie spoločnosti	351	-	Mzdové náklady, zamestnanecké požitky
Spolu	3 191	-	

Štruktúra nákladov a výnosov so spriaznenými stranami za rok 2007

Spriaznené strany	Náklad	Výnos	Popis
Sesterské spoločnosti	2 485	-	Vyfakturované služby
Vedenie spoločnosti	3 279	-	Mzdové náklady, zamestnanecké požitky
Spolu	5 764	-	

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 trhová 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 2008 a k 31. decembru 2007

Rating 31. 12. 2008	Finančné aktíva na predaj (dlhopisy)	Vklady v bankách
A+ (Standard & Poor's)	223 960	-
A+ (Standard & Poor's)	-	147 565

Rating 31. 12. 2007	Finančné aktíva na predaj (dlhopisy)	Vklady v bankách
AA	221 034	118 821

Menové riziko predstavuje riziko strát v dôsledku nepriaznivého vývoja menového kurzu. Všetky pohľadávky a záväzky Spoločnosti k 31. decembru 2008 sú účtované a vykazované v Sk, a preto Spoločnosť nie je vystavená menovému riziku.

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 vykázaný 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 2008 a 31. decembru 2007

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Aktíva	154 172	-	167 111	57 735	-	11 165	390 183
Peniaze a pohľadávky voči bankám	147 654	-	-	-	-	-	147 654
Finančné aktíva na predaj	-	-	166 225	57 735	-	-	223 960
Daňové pohľadávky	-	-	886	-	-	-	886
Ostatné aktíva	6 518	-	-	-	-	11 165	17 683
Záväzky	8 593	2 871	-	-	-	-	11 464
Ostatné záväzky	8 593	2 871	-	-	-	-	11 464
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	145 579	(2 871)	167 111	57 735	-	11 165	378 719

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Aktíva	118 865	-	18 384	215 573	-	-	352 822
Peniaze a pohľadávky voči bankám	118 865	-	-	-	-	-	118 865
Finančné aktíva na predaj	-	-	5 461	215 573	-	-	221 034
Daňové pohľadávky	-	-	632	-	-	-	632
Ostatné aktíva	-	-	12 291	-	-	-	12 291
Závazky	4 985	-	-	-	-	-	4 985
Ostatné záväzky	4 985	-	-	-	-	-	4 985
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2007	113 880	-	18 384	215 573	-	-	347 837

15.3. 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 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.

Pretože Spoločnosť nevlastní finančné inštrumenty s variabilnou úrokovou mierou, tabuľka rizika úrokovej miery je zhodná s tabuľkou zostatkovej hodnoty finančných aktív a záväzkov.

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 %	(544)	725
Zníženie úrokovej sadzby o 0,5 %	549	(725)
Zvýšenie úrokovej sadzby o 1 %	(1 085)	1 450
Zníženie úrokovej sadzby o 1 %	1 101	(1 450)

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 %	(1 533)	94
Zníženie úrokovej sadzby o 0,5 %	1 554	(1 001)
Zvýšenie úrokovej sadzby o 1 %	(3 048)	360
Zníženie úrokovej sadzby o 1 %	3 127	(1 504)

15.4. Menové riziko

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

Spoločnosť nie je vystavená menovému riziku, keďže všetky pohľadávky a záväzky Spoločnosti k 31. decembru 2008 sú účtované a vykazované v Sk.

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 2008 a 2007.

17. Údaje o riadení kapitálovej primeranosti

Spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje dôchodkovej správcovskej 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 správcovska spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005.



Kapitálová primeranosť Spoločnosti k 31. 12. 2008 a k 31. 12. 2007 prevyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu.

18. Následné udalosti

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. Táto zmena neovplyvnila finančnú situáciu Spoločnosti k 31. decembru 2008.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 11. marca 2009.

Podpisy v mene predstavenstva

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

10. Správa nezávislého audítora



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

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti AEGON, d.s.s., a. s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2008 a výkaz ziskov a strát, výkaz 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 Európskej únii. 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 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 audítor 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 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 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 spoločnosti k 31. decembru 2008 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za uvedený rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v Európskej únii.

11. marca 2009
 Bratislava, Slovenská republika


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


 Ing. Peter Matejička
 Licencia SKAU č. 909

Spoločnosť zo skupiny Ernst & Young Global Limited
 Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 35 840 463, zapísaná v Obchodnom
 registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 27004/B
 a v zozname audítorov vedenom Slovenskou komorou audítorov pod č. 257.

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa
 31. decembra 2008

Súvaha k 31. decembru 2008

	Aktíva	Poznámka	31. 12. 2008	31. 12. 2007
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)		278 017	65 160
1.	Dlhopisy	E.1.	271 792	51 426
a)	bez kupónov		132 517	-
b)	s kupónmi		139 275	51 426
2.	Akcie		-	-
3.	Podielové listy	E.2.	6 167	-
a)	otvorených podielových fondov		6 167	-
b)	ostatné		-	-
4.	Krátkodobé pohľadávky	E.3.	-	13 734
5.	Obrátené repoobchody		-	-
6.	Deriváty	E.4.	58	-
7.	Drahé kovy		-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)		21 142	152 361
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.5.	21 142	152 361
9.	Ostatný majetok		-	-
	Aktíva spolu		299 159	217 521

	Pasíva	Poznámka	31. 12. 2008	31. 12. 2007
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)		184	337
1.	Závazky voči bankám		-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia		-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.6.	88	129
4.	Deriváty	E.7.	96	208
5.	Repoobchody		-	-
6.	Ostatné záväzky		-	-
II.	Vlastné imanie	D.	298 975	217 184
7.	Dôchodkové jednotky, z toho:		298 975	217 184
a)	Fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)		[4 215]	301
b)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia		12 331	5 847
	Pasíva spolu		299 159	217 521

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2008

	Položka	Poznámka	2008	2007
1.	Výnosy z úrokov	E.8.	11 208	6 466
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend		-	-
4.	Zisk/strata z predaja cenných papierov	E.9.	(215)	2 119
5.	Zisk/strata z predaja devíz	E.9.	(5 175)	(419)
6.	Zisk/strata z derivátov	E.9.	7 443	(1 524)
7.	Zisk/strata z predaja drahých kovov		-	-
8.	Zisk/strata z predaja iného majetku		-	-
I.	Výnos z majetku vo фонде		13 261	6 642
f.	Transakčné náklady		-	-
g.	Bankové poplatky		-	-
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде		13 261	6 642
h.	Náklady na financovanie fondu		(930)	(795)
h.1.	náklady na úroky		-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	E.10.	(930)	(795)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде		12 331	5 847
i.	Náklady na odplatu za správu fondu		-	-
j.	Náklady na odplatu za služby depozitára		-	-
A.	Zisk alebo strata		12 331	5 847

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 2008:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2008:

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

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej 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

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2008, 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, 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“).

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo spoločnosti a v zmysle platnej slovenskej legislatívy o riadnej účtovnej závierke bude navrhnutá na schválenie riadnemu valnému zhromaždeniu akcionárov.

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazuje v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je slovenská koruna (ďalej len „Sk“) a všetky zostatky sú uvedené v tisícoch Sk, pokiaľ nie je uvedené inak. 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 sú nasledovné:

- 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 2007 a 31. decembru 2008 sú kurzové rozdiely z precenenia majetku a záväzkov a oceňovacie rozdiely vykázané vo vlastnom imaní v riadku Fond z ocenenia. Spoločnosť v roku 2008 uplatnila výnimku danú Opatrením MF SR, a teda nevykazuje kurzové rozdiely cez výkaz ziskov a strát.

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. Spoločnosť v roku 2008 uplatnila výnimku danú Opatrením MF SR, podľa ktorej vykazuje zisky a straty z precenenia na príslušnom účte účtovej skupiny 56 ako „Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov“, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu (riadok Fond z ocenenia). 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 vykazuju 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

spoločnosť). 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 v súlade s vyhláškou Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 611/2003 a 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 plyúce 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 opcí. 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 slovenské koruny podľa aktuálneho kurzu Národnej banky Slovenska (NBS) ku dňu prvotného vykázaní.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenské koruny podľa kurzu NBS platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú korunu kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu nezaisteného cenného papiera v cudzej mene sa účtujú na príslušnom účte účtovej skupiny 56 ako Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu (riadok Fond z ocenenia) súvzťažne s príslušnými účtami majetku.

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. Do 29. februára 2008 spoločnosť účtovala dôchodkovému fondu odplatu za správu vo výške 0,070 %, s účinnosťou od 1. marca 2008 došlo k zmene výšky odplaty za správu na 0,065 %.

Spoločnosti 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.

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.

K 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. Prehľad o peňažných tokoch

Dôchodkový fond použil priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Úroky a príjmy z finančných investícií	10 279	5 671
Príjmy z obchodovania	1 882	384
Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív:		
Nákup finančných investícií	(231 049)	(22 233)
Ostatné aktíva	13 734	(13 727)
Zvýšenie/Zníženie prevádzkových pasív:		
Ostatné záväzky	(41)	(8)
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(205 195)	(29 913)
Peňažné toky z investičných činností	-	-
Peňažné toky z investičných činností, netto	-	-
Peňažné toky z financovania fondu		
Príspevky do dôchodkového fondu	140 131	112 130
Prevedené dôchodkové jednotky, prestupy a výstupy	(66 155)	(4 407)
Peňažné toky z financovania fondu, netto	73 976	107 723
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	(131 219)	77 810
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	152 361	74 551
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	21 142	152 361

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2008

OZN.	POLOŽKA	31. 12. 2008	31. 12. 2007
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	217 184	103 303
a)	počet dôchodkových jednotiek (v tis. ks)	196 205	97 082
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	1,1069	1,0641
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	140 131	112 130
2.	Zisk alebo strata fondu	12 331	5 847
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia	(4 516)	311
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
5.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(3 079)	(1 575)
7.	Prevedené dôchodkové jednotky	(63 076)	(2 832)
II.	Nárast/Pokles čistého majetku	81 791	113 881
A.	Čistý majetok na konci obdobia	298 975	217 184
a)	počet dôchodkových jednotiek (v tis. ks)	262 104	196 205
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	1,1407	1,1069

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

Súvaha

• Aktíva

1. Dlhopisy

a) Dlhopisy bez kupónov

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov k 31. decembru 2008

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena
ŠD 207	Štátny dlhopis	85 327	86 586
ŠD 209	Štátny dlhopis	10 361	10 498
ŠD 205	Štátny dlhopis	34 991	35 433
Spolu		130 679	132 517

Dôchodkový fond nevlastnil k 31. decembru 2007 dlhopisy bez kupónov.

b) Dlhopisy s kupónmi

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi k 31. decembru 2008

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena	AÚV
HZL OTP IX *	Hypotekárny záložný list	3 000	3 008	36
HZL OTP XI *	Hypotekárny záložný list	6 000	6 016	69
HZL UNIBAN Float *	Hypotekárny záložný list	6 986	7 013	28
HZL VUB Float	Hypotekárny záložný list	13 026	12 851	-
Hungarian Mortgage Bank FHB 11 *	Hypotekárny záložný list	3 896	4 091	272
Hungarian Mortgage Bank FHB 07/25/2011 *	Hypotekárny záložný list	1 504	1 509	43
Abu Dhabi Commercial Bank Pjsc *	Korporátny dlhopis	2 500	2 500	23
Lehman Brothers Holdings	Korporátny dlhopis	2 000	172	36
Bear Stearns & Co Inc	Korporátny dlhopis	3 004	2 609	13
HSBC Finance Corporation	Korporátny dlhopis	2 501	1 977	22
Deutsche Telekom	Korporátny dlhopis	1 696	1 493	16
Gazprom Bank	Korporátny dlhopis	3 609	2 932	45
OTP HB Float 29/22009	Korporátny dlhopis	5 295	6 024	23
OTP HB Float 3/4/2015	Korporátny dlhopis	1 288	681	5
Gazprom Bank 08/10	Korporátny dlhopis	4 032	3 533	100
PLGB0816	Štátny dlhopis PL	8 893	8 847	1 070
Republic of Hungary 3,625 10/11	Štátny dlhopis MR	5 839	5 933	42
SD 202	Štátny dlhopis SR	44 668	44 916	1 867
SD 203	Štátny dlhopis SR	1 013	1 004	34
SD 204	Štátny dlhopis SR	2 097	2 152	67
Slovak Republic 4,5	Štátny dlhopis SR	1 023	1 067	29
Slovak Republic 4,375	Štátny dlhopis SR	13 255	14 692	415
Spolu		137 112	135 020	4 255

* Reálne hodnoty pri takto označených dlhopisoch sú odvodené vlastným modelom.

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi k 31. decembru 2007

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena	AÚV
HZL OTP IX	Hypotekárny záložný list	3 000	3 002	34
HZL OTP XI	Hypotekárny záložný list	6 000	6 004	67
HZL UNIBAN Float	Hypotekárny záložný list	6 986	7 006	31
HZL VUB Float	Hypotekárny záložný list	13 026	13 007	0
Abu Dhabi Commercial Bank Pjsc	Korporátny dlhopis	2 500	2 500	23
Lehman Brothers Holdings	Korporátny dlhopis	2 000	2 000	2
Bear Stearns & Co Inc	Korporátny dlhopis	3 004	3 001	17
HSBC Finance Corporation	Korporátny dlhopis	2 501	2 502	21
PLGB 0816	Štátny dlhopis PL	11 078	11 370	839
Spolu		50 095	50 392	1 034

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Do 1 mesiaca	84	23
1 až 3 mesiace	2 008	120
3 mesiace až 1 rok	2 163	891
1 až 5 rokov	142 898	27 515
nad 5 rokov	124 639	22 877
Dlhopisy spolu	271 792	51 426

2. Podielové listy

Štruktúra portfólia podielových fondov k 31. decembru 2008

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena
DWS Institutional Money Plus	Otvorený podielový fond	6 031	6 167
Spolu		6 031	6 167

Dôchodkový fond nevlastnil k 31. decembru 2007 podielové listy otvorených podielových fondov.

3. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	-	13 734
Spolu	-	13 734

4. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007

Popis	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	58	-	48 703	-
Spolu	58	-	48 703	-

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Do 1 mesiaca	58	-
Spolu	58	-

5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch a termínovaných vkladoch k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Bežné účty	21 142	152 361
Termínované vklady	-	-
Spolu	21 142	152 361

• Pasíva

6. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Závazky voči AEGON, d.s.s., a.s.	88	129
Spolu	88	129

7. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007

Popis	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	96	208	17 785	24 198
Spolu	96	208	17 785	24 198

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Do 1 mesiaca	96	82
1 až 3 mesiace	-	126
Spolu	96	208

Výkaz ziskov a strát

8. Výnosy z úrokov

Popis	2008	2007
Úroky z dlhových cenných papierov	6 698	2 276
Úroky z vkladov na účtoch v bankách	4 510	4 190
Spolu	11 208	6 466

9. Čistý zisk alebo strata z predaja cenných papierov, z predaja devíz a z derivátov

Popis	2008		2007	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi	4 501	4 716	2 470	351
Zisk/strata z devízových operácií	6 905	12 080	717	1 136
Zisk/strata z derivátových operácií	16 031	8 588	946	2 470
Spolu	27 437	25 384	4 133	3 957

10. Náklady na dane a poplatky

Popis	2008	2007
Zrážková daň	930	795
Spolu	930	795

F. Prehľad o iných aktívach a o 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 2008

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Aktíva	21 284	8 204	13 188	169 336	80 980	6 167	299 159
Dlhopisy	84	8 204	13 188	169 336	80 980	-	271 792
Podielové listy	-	-	-	-	-	6 167	6 167
Deriváty	58	-	-	-	-	-	58
Peňažné prostriedky	21 142	-	-	-	-	-	21 142
Pasíva	184	-	-	-	-	-	184
Deriváty	96	-	-	-	-	-	96
Ostatné záväzky	88	-	-	-	-	-	88
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	21 100	8 204	13 188	169 336	80 980	6 167	298 975

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2007

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Aktíva	166 118	120	891	29 015	21 377	-	217 521
Dlhopisy	23	120	891	29 015	21 377	-	51 426
Krátkodobé pohľadávky	13 734	-	-	-	-	-	13 734
Peňažné prostriedky	152 361	-	-	-	-	-	152 361
Pasíva	337	-	-	-	-	-	337
Deriváty	208	-	-	-	-	-	208
Ostatné záväzky	129	-	-	-	-	-	129
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2007	165 781	120	891	29 015	21 377	-	217 184

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 2008

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Aktíva	28 209	32 499	10 674	146 488	75 122	6 167	299 159
Dlhopisy	7 009	32 499	10 674	146 488	75 122	-	271 792
Podielové listy	-	-	-	-	-	6 167	6 167
Deriváty	58	-	-	-	-	-	58
Peňažné prostriedky	21 142	-	-	-	-	-	21 142
Pasíva	184	-	-	-	-	-	184
Deriváty	96	-	-	-	-	-	96
Ostatné záväzky	88	-	-	-	-	-	88
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	28 025	32 499	10 674	146 488	75 122	6 167	298 975

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2007

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Aktíva	168 618	27 134	10 399	-	11 370	-	217 521
Dlhopisy	2 523	27 134	10 399	-	11 370	-	51 426
Krátkodobé pohľadávky	13 734	-	-	-	-	-	13 734
Peňažné prostriedky	152 361	-	-	-	-	-	152 361
Pasíva	337	-	-	-	-	-	337
Deriváty	208	-	-	-	-	-	208
Ostatné záväzky	129	-	-	-	-	-	129
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2007	168 281	27 134	10 399	-	11 370	-	217 184

3. Aktíva a pasíva podľa jednotlivých cudzích mien

Štruktúra majetku a záväzkov podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2008, v ktorých sú ocenené

	HUF	PLN	SKK	CZK	EUR	CHF	USD	Spolu
Aktíva	5 223	9 917	229 926	1 577	45 825	3 644	3 047	299 159
Dlhopisy	4 363	9 917	218 930	1 509	30 463	3 633	2 977	271 792
Podielové listy	-	-	-	-	6 167	-	-	6 167
Deriváty	-	-	-	7	40	11	-	58
Peňažné prostriedky	860	-	10 996	61	9 155	-	70	21 142
Pasíva	8	51	88	-	-	-	37	184
Deriváty	8	51	-	-	-	-	37	96
Ostatné záväzky	-	-	88	-	-	-	-	88
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	5 215	9 866	229 838	1 577	45 825	3 644	3 010	298 975

Rozpis majetku a záväzkov podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2007, v ktorých sú ocenené

	HUF	PLN	SKK	Spolu
Aktíva	13 734	12 209	191 578	217 521
Dlhopisy	-	12 209	39 217	51 426
Krátkodobé pohľadávky	13 734	-	-	13 734
Peňažné prostriedky	-	-	152 361	152 361
Pasíva	125	83	129	337
Deriváty	125	83	-	208
Ostatné záväzky	-	-	129	129
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2007	13 609	12 126	191 449	217 184

4. 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 2008 a k 31. decembru 2007



	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Bežný účet	21 142	152 361
Cenné papiere	277 959	51 426
Pohľadávky voči bankám – úrok na bežnom účte	-	-
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondmi v rámci d.s.s.	-	-
Ostatné pohľadávky	-	13 734
Deriváty na obchodovanie (kladná reálna hodnota)	58	-
Závazky voči d.s.s.	(88)	(129)
Závazky voči inému fondu	-	-
Daňové záväzky	-	-
Ostatné záväzky	-	-
Deriváty na obchodovanie (záporná reálna hodnota)	(96)	(208)
Čistá hodnota majetku	298 975	217 184
Počet dôchodkových jednotiek (v tis.)	262 104	196 205
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	1,1407	1,1069

5. Následné udalosti

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. Táto zmena neovplyvnila finančnú situáciu Spoločnosti k 31. decembru 2008.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 11. marca 2009.

Podpisy v mene predstavenstva

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

Správa nezávislého audítora



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 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 2008, 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 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 audítor 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 2008 a výsledok jeho hospodárenia za uvedený rok v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

11. marca 2009
 Bratislava, Slovenská republika


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


 Ing. Peter Matejička
 Licencia SKAU č. 909

Spoločnosť zo skupiny Ernst & Young Global Limited
 Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 25 840 463, zapísaná v Obchodnom
 registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 27004/B
 a v zozname audítora vedenom Slovenskou komorou audítora pod č. 257.

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa
31. decembra 2008

Súvaha k 31. decembru 2008

Ozn.	Aktíva	Poznámka	31. 12. 2008	31. 12. 2007
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)		1 340 786	624 304
1.	Dlhopisy	E.1.	1 115 739	236 516
a)	bez kupónov		662 091	-
b)	s kupónmi		453 648	236 516
2.	Akcie	E.2.	126 752	261 616
3.	Podielové listy	E.3.	76 295	55 223
a)	otvorených podielových fondov		76 295	55 223
b)	ostatné		-	-
4.	Krátkodobé pohľadávky	E.4.	21 820	68 965
5.	Obrátené repoobchody		-	-
6.	Deriváty	E.5.	180	1 984
7.	Drahé kovy		-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)		316 589	748 296
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.6.	316 589	748 296
9.	Ostatný majetok		-	-
	Aktíva spolu		1 657 375	1 372 600

Ozn.	Pasíva	Poznámka	31. 12. 2008	31. 12. 2007
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)		1 938	14 833
1.	Závazky voči bankám		-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia		-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.7.	460	703
4.	Deriváty	E.8.	1 478	1 393
5.	Repoobchody		-	-
6.	Ostatné záväzky	E.9.	-	12 737
II.	Vlastné imanie	D.	1 655 437	1 357 767
7.	Dôchodkové jednotky, z toho:		1 655 437	1 357 767
a)	Fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)		(82 315)	(5 948)
b)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia		(37 891)	45 269
	Pasíva spolu		1 657 375	1 372 600

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2008

Ozn.	Položka	Poznámka	2008	2007
1.	Výnosy z úrokov	E.10.	58 970	38 234
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend	E.11.	8 127	2 894
4.	Zisk/strata z predaja cenných papierov	E.12.	(121 000)	2 787
5.	Zisk/strata z predaja devíz	E.12.	(40 229)	(1 740)
6.	Zisk/strata z derivátov	E.12.	60 756	7 385
7.	Zisk/strata z predaja drahých kovov		-	-
8.	Zisk/strata z predaja iného majetku		-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde		(33 376)	49 560
f.	Transakčné náklady		-	-
g.	Bankové poplatky		-	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		(33 376)	49 560
h.	Náklady na financovanie fondu		(4 515)	(4 291)
h.1.	náklady na úroky		-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	E.13.	(4 515)	(4 291)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		(37 891)	45 269
i.	Náklady na odplatu za správu fondu		-	-
j.	Náklady na odplatu za služby depozitára		-	-
A.	Zisk alebo strata		(37 891)	45 269

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 2008

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2008

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

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej 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

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2008, 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, 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“).

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo spoločnosti a v zmysle platnej slovenskej legislatívy o riadnej účtovnej závierke bude navrhnutá na schválenie riadnemu valnému zhromaždeniu akcionárov.

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je slovenská koruna (ďalej len „Sk“) a všetky zostatky sú uvedené v tisícoch Sk, pokiaľ nie je uvedené inak. 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 sú nasledovné:

- 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 2007 a 31. decembru 2008 sú kurzové rozdiely z precenenia majetku a záväzkov a oceňovacie rozdiely vykázané vo vlastnom imaní v riadku v riadku Fond z ocenenia. Spoločnosť v roku 2008 uplatnila výnimku danú Opatrením MF SR, a teda nevykazuje kurzové rozdiely cez výkaz ziskov a strát.

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. Spoločnosť v roku 2008 uplatnila výnimku danú Opatrením MF SR, podľa ktorej vykazuje zisky a straty z precenenia na príslušnom účte účtovej skupiny 56 ako Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu (riadok Fond z ocenenia). 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 vyhláškou Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 611/2003 a 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. Dôchodkový 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 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 slovenské koruny podľa aktuálneho kurzu Národnej banky Slovenska (NBS) ku dňu prvotného vykázaní.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenské koruny podľa kurzu NBS platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú korunu kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu nezaisteného cenného papiera v cudzej mene, sa účtujú na príslušnom účte účtovej skupiny 56 ako Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu (riadok Fond z ocenenia) súvzťažne s príslušnými účtami majetku.

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. Do 29. februára 2008 spoločnosť účtovala dôchodkovému fondu odplatu za správu vo výške 0,075 %, s účinnosťou od 1. marca 2008 došlo k zmene výšky odplaty za správu na 0,065 %.

Spoločnosti 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.

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.

K 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. Prehľad o peňažných tokoch

Dôchodkový fond použil priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Úroky a príjmy z finančných investícií	62 582	36 837
Príjmy z obchodovania	(98 585)	15 065
Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív:		
Nákup finančných investícií	(841 797)	(276 127)
Ostatné aktíva	47 145	(68 924)
Zvýšenie/Zníženie prevádzkových pasív:		
Ostatné záväzky	(12 980)	12 513
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(843 635)	(280 636)
Peňažné toky z investičných činností	-	-
Peňažné toky z investičných činností, netto	-	-
Peňažné toky z financovania fondu		
Príspevky do dôchodkového fondu	687 225	643 826
Prevedené dôchodkové jednotky, prestupy a výstupy	(275 297)	(21 421)
Peňažné toky z finančných činností, netto	411 928	622 405
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	(431 707)	341 769
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	748 296	406 527
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	316 589	748 296

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2008

OZN.	POLOŽKA	31. 12. 2008	31. 12. 2007
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 357 767	696 287
a)	počet dôchodkových jednotiek (v tis.ks)	1 196 609	639 989
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	1,1347	1,0880
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	687 225	643 826
2.	Zisk alebo strata fondu	(37 891)	45 269
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia	(76 367)	(6 194)
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
5.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(18 177)	(14 596)
7.	Prevedené dôchodkové jednotky	(257 120)	(6 825)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	297 670	661 480
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 655 437	1 357 767
a)	počet dôchodkových jednotiek (v tis.ks)	1 575 655	1 196 609
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	1,0506	1,1347

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

Súvaha

• Aktíva

1. Dlhopisy

a) Dlhopisy bez kupónov

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov k 31. decembru 2008

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena
ŠD 207	Štátny dlhopis	415 919	423 311
ŠD 209	Štátny dlhopis	60 816	61 615
ŠD 205	Štátny dlhopis	174 955	177 165
Spolu		651 690	662 091

Dôchodkový fond nevlastnil k 31. decembru 2007 dlhopisy bez kupónov.

b) Dlhopisy s kupónmi

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi k 31. decembru 2008

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena	AÚV
HZL VUB XXIV.	Hypotekárny záložný list	29 000	28 347	122
HZL OTP XI *	Hypotekárny záložný list	25 000	25 065	286
HZL VUB XV.	Hypotekárny záložný list	9 018	8 896	0
Hungarian Mortgage Bank FHB 11 *	Hypotekárny záložný list	24 489	25 714	1 712
Hungarian Mortgage Bank FHB 07/25/2011 *	Hypotekárny záložný list	13 538	13 584	384
Abu Dhabi Commercial Bank Pjsc *	Korporátny dlhopis	20 000	19 999	186
OTPHBE16	Korporátny dlhopis	12 044	5 804	179
Lehman Brothers Holdings	Korporátny dlhopis	22 000	1 888	391
Bear Stearns & Co Inc	Korporátny dlhopis	6 008	5 217	26
HSBC Finance Corporation	Korporátny dlhopis	12 689	9 884	111
Deutsche Telekom	Korporátny dlhopis	13 572	11 943	128
Gazprom Bank	Korporátny dlhopis	25 120	20 403	316
OTP HB Float 29/22009	Korporátny dlhopis	25 110	27 109	104
OTP HB Float 3/4/2015	Korporátny dlhopis	11 591	6 133	44
Gazprom Bank 08/10	Korporátny dlhopis	20 162	17 668	500
PLGB0816	Štátny dlhopis PL	57 808	57 503	6 956
HGB 12/C	Štátny dlhopis MR	18 029	20 490	253
HGB 15/A	Štátny dlhopis MR	47 926	54 168	4 000
Republic of Hungary 3,625 10/11	Štátny dlhopis MR	12 740	12 946	92
SD 202	Štátny dlhopis SR	44 668	44 916	1 867
SD 203	Štátny dlhopis SR	5 000	5 023	171
SD 204	Štátny dlhopis SR	9 438	9 686	302

Slovak Republic 4,5	Štátny dlhopis SR	2 922	3 049	83
Spolu		467 872	435 435	18 213

* Reálne hodnoty pri takto označených dlhopisoch sú odvodené vlastným modelom.

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi k 31. decembru 2007

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena	AÚV
HZL VUB XXIV.	Hypotekárny záložný list	29 000	29 026	134
HZL OTP XI.	Hypotekárny záložný list	25 000	25 016	279
HZL VUB XV.	Hypotekárny záložný list	9 018	9 005	0
HGB 17B	Štátny dlhopis MR	19 301	19 392	1 138
Abu Dhabi Commercial Bank Pjsc	Korporátny dlhopis	20 000	19 996	185
OTPHBE 16	Korporátny dlhopis	13 955	12 107	199
Lehman Brothers Holdings	Korporátny dlhopis	22 000	22 004	26
Bear Stearns & Co Inc	Korporátny dlhopis	6 008	6 001	34
HSBC Finance Corporation	Korporátny dlhopis	12 689	12 508	103
PLGB 0816	Štátny dlhopis PL	72 010	73 907	5 456
Spolu		228 981	228 962	7 554

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Do 1 mesiaca	630	185
1 až 3 mesiace	6 718	1 477
3 mesiace až 1 rok	10 865	5 892
1 až 5 rokov	692 123	80 031
nad 5 rokov	405 403	148 931
Dlhopisy spolu	1 115 739	236 516

2. Akcie

Štruktúra portfólia akcií k 31. decembru 2008

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena
Nomura ETF Nikkei 225 Exch	Akcia	6 085	3 981
LYXOR ETF CAC 40	Akcia	10 659	7 478
Lyxor ETF Eastern Europe	Akcia	39 159	25 034
DIAMOND TRUST SERIES I	Akcia	13 049	9 826
Easy ETF Euro Stoxx 50	Akcia	43 635	46 107
MSCI Hong Kong	Akcia	906	496
Ishares S&P 100Index Fund	Akcia	10 099	6 952
DB X-TRACKERS DJ EURO STX 50	Akcia	7 594	5 907
CEZ	Akcia	4 936	5 148
Magyar Telekom Nyrt.	Akcia	15 040	14 098
TATRA Banka	Akcia	625	400
VUB Generali	Akcia	1 872	1 325
Spolu		153 659	126 752

Štruktúra portfólia akcií k 31. decembru 2007

Názov CP	Druh CP	Obstarávací cena	Trhová cena
DAXEX GY	Akcia	26 865	27 926
DIAMONDS Trust series 1	Akcia	2 073	1 940
DJ EUROSTOXX 50 ETF	Akcia	19 867	20 627
MSCI South Korea Index Fund	Akcia	21 036	19 828
Ishares S&P500 Index Fund	Akcia	13 880	12 256
Ishares S&P100 Index Fund	Akcia	19 507	17 812
SPDR Trust Series	Akcia	13 261	11 369
Allianz AG	Akcia	32 647	33 280
America Inter. Group	Akcia	35 295	34 853
AVIVA PLC	Akcia	9 182	7 074
CEZ AS	Akcia	1 409	2 314
MOL Hungary	Akcia	23 519	22 852
MUENCHENER RUECKVER AG	Akcia	17 452	18 003
OTP Bank Hungary	Akcia	27 271	25 809
Pekao Bank	Akcia	3 623	3 175
Tatra Banka	Akcia	625	650
VUB Generali	Akcia	1 872	1 848
Spolu		269 384	261 616

3. Podielové listy

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2008

Názov CP	Druh CP	Obstarávací cena	Trhová cena
DWS Institutional Money Plus	PL	44 225	45 222
Ishares FTSE 100 ETF	PL	7 233	5 304
LYXOR ETF DJ Stoxx50	PL	1 546	986
DJ Eurostoxx ETF	PL	23 757	22 667
XMTCH	PL	2 835	2 116
Spolu		79 596	76 295

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2007

Názov CP	Druh CP	Obstarávací cena	Trhová cena
Deutsche Bank DAX DVG	PL	8 645	9 178
STOXX 50 ETF	PL	34 328	35 089
LYXOR ETF DJ Stoxx50	PL	10 441	10 956
Spolu		53 414	55 223

4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Pohľadávky voči fondom/presuny v rámci fondov	-	325
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	21 820	68 640
Spolu	21 820	68 965

5. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007

Popis	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	180	1 984	49 566	218 523
Spolu	180	1 984	49 566	218 523

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Do 1 mesiaca	180	434
1 až 3 mesiace	-	1 550
Spolu	180	1 984

6. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch a termínovaných vkladoch k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Bežné účty	316 589	748 296
Termínované vklady	-	-
Spolu	316 589	748 296

• Pasíva

7. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Závazky voči AEGON, d.s.s., a.s.	460	703
Spolu	460	703

8. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007

Popis	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	1 478	1 393	257 338	140 019
Spolu	1 478	1 393	257 338	140 019

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Do 1 mesiaca	1 478	-
1 až 3 mesiace	-	1 393
Spolu	1 478	1 393

9. Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007:

Popis	2008	2007
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	0	132
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	0	12 605
Spolu	0	12 737

Výkaz ziskov a strát

10. Výnosy z úrokov

Popis	2008	2007
Úroky z dlhových cenných papierov	37 717	16 579
Úroky z vkladov na účtoch v bankách	21 253	21 655
Spolu	58 970	38 234

11. Výnosy z dividend

Popis	2008	2007
Dividendy zo zahraničných cenných papierov	8 127	2 894
Spolu	8 127	2 894

12. Čistý zisk alebo strata z predaja cenných papierov, z predaja devíz a z derivátov

Popis	2008		2007	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi	43 504	164 504	27 371	24 584
Zisk/strata z devízových operácií	68 503	108 732	2 196	3 936
Zisk/strata z derivátových operácií	143 109	82 353	31 160	23 775
Spolu	255 116	355 589	60 727	52 295

13. Náklady na dane a poplatky

Popis	2008	2007
Zrážková daň	4 515	4 291
Spolu	4 515	4 291

F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach

Dôchodkový fond neviduje 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 neviduje 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 do skupín podľa ich príslušnej zostatkovej splatnosti od dátumu súvahy do zmluvného dátumu splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobzretniejšieho 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 2008

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Aktíva	339 219	35 715	40 953	851 965	186 476	203 047	1 657 375
Dlhopisy	630	35 715	40 953	851 965	186 476	-	1 115 739
Akcie	-	-	-	-	-	126 752	126 752
Podielové listy	-	-	-	-	-	76 295	76 295
Krátkodobé pohľadávky	21 820	-	-	-	-	-	21 820
Deriváty	180	-	-	-	-	-	180
Peňažné prostriedky	316 589	-	-	-	-	-	316 589
Pasíva	1 938	-	-	-	-	-	1 938
Deriváty	1 478	-	-	-	-	-	1 478
Ostatné záväzky	460	-	-	-	-	-	460
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	337 281	35 715	40 953	851 965	186 476	203 047	1 655 437

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2007

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Aktíva	819 430	1 198	6 171	117 555	111 407	316 839	1 372 600
Dlhopisy	185	1 198	6 171	117 555	111 407	-	236 516
Akcie	-	-	-	-	-	261 616	261 616
Podielové listy	-	-	-	-	-	55 223	55 223
Krátkodobé pohľadávky	68 965	-	-	-	-	-	68 965
Deriváty	1 984	-	-	-	-	-	1 984
Peňažné prostriedky	748 296	-	-	-	-	-	748 296
Pasíva	14 833	-	-	-	-	-	14 833
Deriváty	1 393	-	-	-	-	-	1 393
Ostatné záväzky	13 440	-	-	-	-	-	13 440
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2007	804 597	1 198	6 171	117 555	111 407	316 839	1 357 767

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 2008

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Aktíva	391 564	75 159	57 626	741 466	188 513	203 047	1 657 375
Dlhopisy	52 975	75 159	57 626	741 466	188 513	-	1 115 739
Akcie	-	-	-	-	-	126 752	126 752
Podielové listy	-	-	-	-	-	76 295	76 295
Krátkodobé pohľadávky	21 820	-	-	-	-	-	21 820
Deriváty	180	-	-	-	-	-	180
Peňažné prostriedky	316 589	-	-	-	-	-	316 589
Pasíva	1 938	-	-	-	-	-	1 938
Deriváty	1 478	-	-	-	-	-	1 478
Ostatné záväzky	460	-	-	-	-	-	460
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	389 626	75 159	57 626	741 466	188 513	203 047	1 655 437

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2007

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Aktíva	839 426	63 503	47 426	-	105 406	316 839	1 372 600
Dlhopisy	20 181	63 503	47 426	-	105 406	-	236 516
Akcie	-	-	-	-	-	261 616	261 616
Podielové listy	-	-	-	-	-	55 223	55 223
Krátkodobé pohľadávky	68 965	-	-	-	-	-	68 965
Deriváty	1 984	-	-	-	-	-	1 984
Peňažné prostriedky	748 296	-	-	-	-	-	748 296
Pasíva	14 833	-	-	-	-	-	14 833
Deriváty	1 393	-	-	-	-	-	1 393
Ostatné záväzky	13 440	-	-	-	-	-	13 440
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2007	824 593	63 503	47 426	-	105 406	316 839	1 357 767

3. Aktíva a pasíva podľa jednotlivých cudzích mien

Rozpis majetku a záväzkov k 31. decembru 2008 podľa jednotlivých cudzích mien, v ktorých sú ocenené

	USD	GBP	EUR	CHF	HUF	PLN	CZK	JPY	SKK	Spolu
Aktíva	68 630	5 797	223 420	20 514	120 441	64 474	28 180	3 981	1 121 938	1 657 375
Dlhopisy	20 719	-	69 511	18 168	106 337	64 459	12 071	-	824 474	1 115 739
Akcie	17 274	-	84 526	-	14 098	-	5 148	3 981	1 725	126 752
Podielové listy	-	5 304	68 875	2 116	-	-	-	-	-	76 295
Krátkodobé pohľadávky	21 820	-	-	-	-	-	-	-	-	21 820
Deriváty	-	-	-	61	-	-	119	-	-	180
Peňažné prostriedky	8 817	493	508	169	6	15	10 842	-	295 739	316 589
Pasíva	904	9	-	-	212	307	-	46	460	1 938
Deriváty	904	9	-	-	212	307	-	46	-	1 478
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-	460	460
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	67 726	5 788	223 420	20 514	120 229	64 167	28 180	3 935	1 121 478	1 655 437

Rozpis majetku a záväzkov k 31. decembru 2007 podľa jednotlivých cudzích mien, v ktorých sú ocenené

	USD	GBP	EUR	CHF	HUF	PLN	CZK	SKK	Spolu
Aktíva	134 140	7 301	167 466	1	179 980	82 541	7 363	793 808	1 372 600
Dlhopisy	-	-	12 306	-	20 530	79 363	-	124 317	236 516
Akcie	98 058	7 074	99 836	-	48 661	3 175	2 314	2 498	261 616
Podielové listy	-	-	55 223	-	-	-	-	-	55 223
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	68 640	-	-	325	68 965
Deriváty	1 870	-	101	-	-	-	13	-	1 984
Peňažné prostriedky	34 212	227	-	1	42 149	3	5 036	666 668	748 296
Pasíva	-	-	184	-	13 814	-	-	835	14 833
Deriváty	-	-	184	-	1 209	-	-	-	1 393
Ostatné záväzky	-	-	-	-	12 605	-	-	835	13 440
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2007	134 140	7 301	167 282	1	166 166	82 541	7 363	792 973	1 357 767

4. 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 2008 a 31. decembru 2007



	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Bežný účet	316 589	748 296
Cenné papiere na obchodovanie	1 318 786	553 355
Pohľadávky voči bankám – úrok na bežnom účte	-	-
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondmi vrámci d.s.s.	-	325
Ostatné pohľadávky	21 820	68 640
Deriváty na obchodovanie (kladná reálna hodnota)	180	1 984
Závazky voči d.s.s.	(460)	(703)
Závazky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	-	(132)
Deriváty na obchodovanie (záporná reálna hodnota)	(1 478)	(1 393)
Ostatné záväzky	-	(12 605)
Čistá hodnota majetku	1 655 437	1 357 767
Počet dôchodkových jednotiek (v tis.)	1 575 655	1 196 609
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku (v SK)	1,0506	1,1347

5. Následné udalosti

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. Táto zmena neovplyvnila finančnú situáciu Spoločnosti k 31. decembru 2008.

Táto účtovná závierka bola schválena predstavenstvom dňa 11. marca 2009.

Podpisy v mene predstavenstva

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

Správa nezávislého audítora



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 závierky 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 2008, 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 nesprávne, 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 audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávne.


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 nesprávne 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 2008 a výsledok jeho hospodárenia za uvedený rok v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

11. marca 2009
Bratislava, Slovenská republika


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


Ing. Peter Matejička
Licencia SKAU č. 909

Spoločnosť zo skupiny Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 35 840 463, zapísaná v Obchodnom
registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 27004/B
a v zozname audítorov vedenom Slovenskou komorou audítorov pod č. 257.

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa
31. decembra 2008

Súvaha k 31. decembru 2008

Ozn.	Aktíva	Poznámka	31. 12. 2008	31. 12. 2007
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)		3 879 185	1 894 401
1.	Dlhopisy	E.1.	3 038 008	669 415
a)	bez kupónov		1 586 711	-
b)	s kupónmi		1 451 297	669 415
2.	Akcie	E.2.	473 981	848 200
3.	Podielové listy	E.3.	205 649	178 454
a)	otvorených podielových fondov		205 649	178 454
b)	ostatné		-	-
4.	Krátkodobé pohľadávky	E.4.	160 893	192 192
5.	Obrátené repoobchody		-	-
6.	Deriváty	E.5.	654	6 140
7.	Drahé kovy		-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)		1 017 344	1 907 825
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.6.	1 017 344	1 907 825
9.	Ostatný majetok		-	-
	Aktíva spolu		4 896 529	3 802 226

Ozn.	Pasíva	Poznámka	31. 12. 2008	31. 12. 2007
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)		7 796	40 603
1.	Závazky voči bankám		-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia		-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.7.	1 580	1 928
4.	Deriváty	E.8.	6 216	3 685
5.	Repoobchody		-	-
6.	Ostatné záväzky	E.9.	-	34 990
II.	Vlastné imanie	D.	4 888 733	3 761 623
7.	Dôchodkové jednotky, z toho:		4 888 733	3 761 623
a)	Fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)		(276 472)	(21 662)
b)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia		(254 598)	127 184
	Pasíva spolu		4 896 529	3 802 226

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2008

Ozn.	Položka	Poznámka	2008	2007
1.	Výnosy z úrokov	E.10.	158 102	84 875
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend	E.11.	30 454	8 519
4.	Zisk/strata z predaja cenných papierov	E.12.	(530 634)	14 518
5.	Zisk/strata z predaja devíz	E.12.	(79 798)	(1 986)
6.	Zisk/strata z derivátov	E.12.	178 412	35 168
7.	Zisk/strata z predaja drahých kovov		-	-
8.	Zisk/strata z predaja iného majetku		-	-
I.	Výnos z majetku vo фонде		(243 464)	141 094
f.	Transakčné náklady		-	-
g.	Bankové poplatky		-	-
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде		(243 464)	141 094
h.	Náklady na financovanie fondu		(11 134)	(13 910)
h.1.	náklady na úroky		-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	E.13.	(11 134)	(13 910)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде		(254 598)	127 184
i.	Náklady na odplatu za správu fondu		-	-
j.	Náklady na odplatu za služby depozitára		-	-
A.	Zisk alebo strata		(254 598)	127 184

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 2008:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2008:

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

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej 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

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2008, 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, 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“).

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo spoločnosti a v zmysle platnej slovenskej legislatívy o riadnej účtovnej závierke bude navrhnutá na schválenie riadnemu valnému zhromaždeniu akcionárov.

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že podielový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je slovenská koruna (ďalej len „Sk“) a všetky zostatky sú uvedené v tisícoch Sk, pokiaľ nie je uvedené inak. 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 sú nasledovné:

- 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 2007 a 31. decembru 2008 sú kurzové rozdiely z precenenia majetku a záväzkov a oceňovacie rozdiely vykázané vo vlastnom imaní v riadku Fond z ocenenia. Spoločnosť v roku 2008 uplatnila výnimku danú Opatrením MF SR, a teda nevykazuje kurzové rozdiely cez výkaz ziskov a strát.

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. Spoločnosť v roku 2008 uplatnila výnimku danú Opatrením MF SR, podľa ktorej vykazuje zisky a straty z precenenia na príslušnom účte účtovej skupiny 56 ako Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu (riadok Fond z ocenenia). 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 vyhláškou Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 611/2003 a 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 slovenské koruny podľa aktuálneho kurzu Národnej banky Slovenska (NBS) ku dňu prvotného vykázaní.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenské koruny podľa kurzu NBS platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú korunu kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu nezaisteného cenného papiera v cudzej mene, sa účtujú na príslušnom účte účtovej skupiny 56 ako Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu (riadok Fond z ocenenia) súvzťažne s príslušnými účtami majetku.

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. Do 29. februára 2008 spoločnosť účtovala dôchodkovému fondu odplatu za správu vo výške 0,075 %, s účinnosťou od 1. marca 2008 došlo k zmene výšky odplaty za správu na 0,065 %.

Spoločnosti 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.

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.

K 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. Prehľad o peňažných tokoch

Dôchodkový fond použil priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Úroky a príjmy z finančných investícií	177 422	79 484
Príjmy z obchodovania	(424 003)	68 723
Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív:		
Nákup finančných investícií	(2 276 379)	(857 595)
Ostatné aktíva	31 299	(192 081)
Zvýšenie/Zníženie prevádzkových pasív:		
Ostatné záväzky	(35 338)	34 231
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(2 526 999)	(867 238)
Peňažné toky z investičných činností	-	-
Peňažné toky z investičných činností, netto	-	-
Peňažné toky z financovania fondu		
Príspevky do dôchodkového fondu	1 915 950	1 754 768
Prevedené dôchodkové jednotky, prestupy a výstupy	(279 432)	(75 385)
Peňažné toky z finančných činností, netto	1 636 518	1 679 383
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	(890 481)	812 145
Počiatkový stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 907 825	1 095 680
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 017 344	1 907 825

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31. 12. 2008

OZN.	POLOŽKA	31. 12. 2008	31. 12. 2007
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	3 761 623	1 974 826
a)	počet dôchodkových jednotiek (v tis.ks)	3 315 055	1 814 307
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	1,1347	1,0885
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	1 915 950	1 754 768
2.	Zisk alebo strata fondu	(254 598)	127 184
3.	Čistý rast/pokles majetku z precenenia	(254 810)	(19 770)
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
5.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(53 402)	(41 344)
7.	Prevedené dôchodkové jednotky	(226 030)	(34 041)
II.	Nárast/Pokles čistého majetku	1 127 110	1 786 797
A.	Čistý majetok na konci obdobia	4 888 733	3 761 623
a)	počet dôchodkových jednotiek (v tis.ks)	4 842 770	3 315 055
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	1,0095	1,1347

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

Súvaha

• Aktíva

1. Dlhopisy

a) Dlhopisy bez kupónov

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov k 31. decembru 2008

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena
ŠD 207	Štátny dlhopis	911 607	933 208
ŠD 209	Štátny dlhopis	199 116	201 732
ŠD 205	Štátny dlhopis	446 135	451 771
Spolu		1 556 858	1 586 711

Dôchodkový fond nevlastnil k 31. decembru 2007 dlhopisy bez kupónov.

b) Dlhopisy s kupónmi

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi k 31. decembru 2008

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena	AÚV
HZL VUB XXIV.	Hypotekárny záložný list	84 000	82 110	353
HZL OTP XI *	Hypotekárny záložný list	69 000	69 180	788
HZL VUB XV.	Hypotekárny záložný list	28 056	27 678	0
Hungarian Mortgage Bank FHB 11 *	Hypotekárny záložný list	66 787	70 129	4 668
Hungarian Mortgage Bank FHB 07/25/2011 *	Hypotekárny záložný list	42 119	42 262	1 194
Abu Dhabi Commercial Bank Pjsc *	Korporátny dlhopis	55 000	54 998	512
OTPHBE16	Korporátny dlhopis	33 122	15 962	493
Lehman Brothers Holdings	Korporátny dlhopis	66 000	5 665	1 174
Bear Stearns & Co Inc	Korporátny dlhopis	21 029	18 259	92
HSBC Finance Corporation	Korporátny dlhopis	35 018	27 674	310
Deutsche Telekom	Korporátny dlhopis	27 144	23 887	255
Gazprom Bank	Korporátny dlhopis	64 616	52 481	813
OTP HB Float 29/22009	Korporátny dlhopis	68 303	73 798	283
OTP HB Float 3/4/2015	Korporátny dlhopis	25 758	13 629	98
Gazprom Bank 08/10	Korporátny dlhopis	70 565	61 837	1 751
PLGB0816	Štátny dlhopis PL	155 638	154 815	18 727
HGB 12/B	Štátny dlhopis MR	108 848	106 929	4 540
HGB 13/D	Štátny dlhopis MR	55 567	62 994	4 045
HGB 15/A	Štátny dlhopis MR	49 405	54 090	3 995
Republic of Hungary 3,625 10/11	Štátny dlhopis MR	199 058	202 281	1 436
SD 202	Štátny dlhopis SR	103 551	104 455	4 342
SD 203	Štátny dlhopis SR	15 000	15 068	512

SD 204	Štátny dlhopis SR	28 313	29 058	906
Slovak Republic 4,5	Štátny dlhopis SR	11 900	12 194	334
SD EUR 7,375	Štátny dlhopis SR	17 149	17 369	874
Spolu		1 500 946	1 398 802	52 495

* Reálne hodnoty pri takto označených dlhopisoch sú odvodené vlastným modelom.

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi k 31. decembru 2007

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena	AÚV
HZL VUB XXIV.	Hypotekárny záložný list	84 000	84 075	388
HZL OTP XI.	Hypotekárny záložný list	69 000	69 044	769
HZL VUB XV.	Hypotekárny záložný list	28 056	28 016	0
HGB 17/B	Štátny dlhopis	57 904	58 175	3 414
Abu Dhabi Commercial Bank Pjsc	Korporátny dlhopis	55 000	54 994	508
OTPHBE16	Korporátny dlhopis	38 375	33 293	548
Lehman Brothers Holdings	Korporátny dlhopis	66 000	66 013	79
Bear Stearns & Co Inc	Korporátny dlhopis	21 029	21 003	118
HSBC Finance Corporation	Korporátny dlhopis	35 018	35 021	289
PLGB 0816	Štátny dlhopis	193 872	198 980	14 688
Spolu		648 254	648 614	20 801

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Do 1 mesiaca	1 580	508
1 až 3 mesiace	14 817	4 380
3 mesiace až 1 rok	36 098	15 913
1 až 5 rokov	1 643 414	233 098
nad 5 rokov	1 342 099	415 516
Dlhopisy spolu	3 038 008	669 415

2. Akcie

Štruktúra portfólia akcií k 31. decembru 2008

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena
Nomura ETF Nikkei 225 Exch	Akcia	23 698	15 507
LYXOR ETF CAC 40	Akcia	35 063	24 598
Lyxor ETF Eastern Europe	Akcia	141 660	87 817
Easy ETF Euro Stoxx 50	Akcia	130 905	138 322
MSCI Hong Kong	Akcia	2 510	1 373
Ishares S&P 100Index Fund	Akcia	28 245	19 443
DB X-TRACKERS DJ EURO STX 50	Akcia	22 782	17 721
CEZ	Akcia	14 808	15 444
Magyar Telekom Nyrt.	Akcia	44 341	41 565
TATRA Banka	Akcia	625	400
VUB Generali	Akcia	5 907	4 195

Abbott	Akcia	2 855	2 853
Bank of America	Akcia	2 993	2 499
Citibank	Akcia	1 565	1 291
Conoco	Akcia	2 521	2 548
Chevron	Akcia	5 660	5 378
General Electric	Akcia	6 499	5 682
HP	Akcia	3 017	3 182
IBM	Akcia	3 910	3 960
Intel	Akcia	2 757	2 916
Johnson	Akcia	5 850	5 886
JP Morgan	Akcia	4 220	3 843
Coca Cola	Akcia	3 480	3 388
Microsoft	Akcia	5 843	5 571
Gazprom	Akcia	17 170	15 237
Pepsico	Akcia	2 983	3 045
Procter	Akcia	6 624	6 478
Phillip Moris	Akcia	3 221	3 257
Slumberger	Akcia	1 775	1 811
AT & T	Akcia	6 207	5 973
Verizon	Akcia	3 442	3 407
Wall Mart	Akcia	4 999	4 795
Exxon	Akcia	14 352	14 596
Spolu		562 487	473 981

Štruktúra portfólia akcií k 31. decembru 2007

Názov CP	Druh CP	Obstarávací cena	Trhová cena
DAXEX GY	Akcia	75 121	78 090
DIAMONDS Trust series 1	Akcia	16 681	15 612
DJ Eurostoxx 50ETF	Akcia	55 530	57 656
MCSI South Korea Index Fund	Akcia	61 436	58 004
Ishares S&P 500Index Fund	Akcia	53 535	47 654
Ishares S&P100Index Fund	Akcia	72 566	66 557
SPDR Trust Series	Akcia	62 246	55 257
Allianz AG	Akcia	106 249	106 541
American Inter. Group	Akcia	98 637	97 399
AVIVA PLC	Akcia	25 950	19 993
CEZ AS	Akcia	4 316	7 087
MOL Hungary	Akcia	64 012	63 337
MUENCHENER RUECKVER AG	Akcia	80 030	81 973
OTP Bank Hungary	Akcia	78 102	73 836
Pekao Bank	Akcia	14 491	12 702
Tatra Banka	Akcia	625	650
VUB Generali	Akcia	5 907	5 852
Spolu		875 434	848 200

3. Podielové listy

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2008

Názov CP	Druh CP	Obstarávací cena	Trhová cena
DWS Institutional Money Plus	PL	120 615	123 332
Ishares FTSE 100 ETF	PL	20 106	14 692
DJ Eurostoxx ETF	PL	61 064	61 766
XMTCH	PL	7 851	5 859
Spolu		209 636	205 649

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2007

Názov CP	Druh CP	Obstarávací cena	Trhová cena
Deutsche Bank DAX DVG	PL	35 654	37 354
DJ Eurostoxx 50 EX	PL	103 288	105 567
LYXOR DJ Eurostoxx 50	PL	34 312	35 533
Spolu		173 254	178 454

4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Pohľadávky voči fondom/presuny v rámci fondov	-	-
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	160 893	192 192
Spolu	160 893	192 192

5. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007

Popis	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	654	6 140	178 156	720 257
Spolu	654	6 140	178 156	720 257

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Do 1 mesiaca	654	1 512
1 až 3 mesiace	-	4 628
Spolu	654	6 140

6. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch a termínovaných vkladoch k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Bežné účty	1 017 344	1 907 825
Termínované vklady	-	-
Spolu	1 017 344	1 907 825

• Pasíva

7. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Závazky voči AEGON d.s.s., a.s.	1 580	1 928
Spolu	1 580	1 928

8. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007

Popis	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	31. 12. 2008	31. 12. 2007	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	6 216	3 685	890 149	377 755
Spolu	6 216	3 685	890 149	377 755

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Do 1 mesiaca	6 216	-
1 až 3 mesiace	-	3 685
Spolu	6 216	3 685

9. Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007

Popis	2008	2007
Závazky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	-	325
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	-	34 665
Spolu	-	34 990

Výkaz ziskov a strát

10. Výnosy z úrokov

Popis	2008	2007
Úroky z dlhových cenných papierov	106 250	29 230
Úroky z vkladov na účtoch v bankách	51 852	55 645
Spolu	158 102	84 875

11. Výnosy z dividend

Popis	2008	2007
Dividendy zo zahraničných cenných papierov	30 454	8 519
Spolu	30 454	8 519

12. Čistý zisk alebo strata z predaja cenných papierov, z predaja devíz a z derivátov

Popis	2008		2007	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi	123 921	654 555	76 313	61 795
Zisk/strata z devízových operácií	161 982	241 780	7 195	9 181
Zisk/strata z derivátových operácií	448 195	269 783	97 632	62 464
Spolu	734 098	1 166 118	181 140	133 440

13. Náklady na dane a poplatky

Popis	2008	2007
Zrážková daň	11 134	13 910
Spolu	11 134	13 910

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

Dôchodkový fond neviduje 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 neviduje 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 2008

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Aktíva	1 180 471	94 280	120 346	2 419 340	402 462	679 630	4 896 529
Dlhopisy	1 580	94 280	120 346	2 419 340	402 462	-	3 038 008
Akcie	-	-	-	-	-	473 981	473 981
Podielové listy	-	-	-	-	-	205 649	205 649
Krátkodobé pohľadávky	160 893	-	-	-	-	-	160 893
Deriváty	654	-	-	-	-	-	654
Peňažné prostriedky	1 017 344	-	-	-	-	-	1 017 344
Pasíva	7 796	-	-	-	-	-	7 796
Deriváty	6 216	-	-	-	-	-	6 216
Ostatné záväzky	1 580	-	-	-	-	-	1 580
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	1 172 675	94 280	120 346	2 419 340	402 462	679 630	4 888 733

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2007

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Aktíva	2 106 665	4 380	15 913	337 163	311 451	1 026 654	3 802 226
Dlhopisy	508	4 380	15 913	337 163	311 451	-	669 415
Akcie	-	-	-	-	-	848 200	848 200
Podielové listy	-	-	-	-	-	178 454	178 454
Krátkodobé pohľadávky	192 192	-	-	-	-	-	192 192
Deriváty	6 140	-	-	-	-	-	6 140
Peňažné prostriedky	1 907 825	-	-	-	-	-	1 907 825
Pasíva	40 603	-	-	-	-	-	40 603
Deriváty	3 685	-	-	-	-	-	3 685
Ostatné záväzky	36 918	-	-	-	-	-	36 918
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2007	2 066 062	4 380	15 913	337 163	311 451	1 026 654	3 761 623

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 2008

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Aktíva	1 311 837	210 644	169 483	2 125 564	399 371	679 630	4 896 529
Dlhopisy	132 946	210 644	169 483	2 125 564	399 371	-	3 038 008
Akcie	-	-	-	-	-	473 981	473 981
Podielové listy	-	-	-	-	-	205 649	205 649
Krátkodobé pohľadávky	160 893	-	-	-	-	-	160 893
Deriváty	654	-	-	-	-	-	654
Peňažné prostriedky	1 017 344	-	-	-	-	-	1 017 344
Pasíva	7 796	-	-	-	-	-	7 796
Deriváty	6 216	-	-	-	-	-	6 216
Ostatné záväzky	1 580	-	-	-	-	-	1 580
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2007	1 304 041	210 644	169 483	2 125 564	399 371	679 630	4 888 733

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2007

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Aktíva	2 161 659	188 456	135 009	-	290 448	1 026 654	3 802 226
Dlhopisy	55 502	188 456	135 009	-	290 448	-	669 415
Akcie	-	-	-	-	-	848 200	848 200
Podielové listy	-	-	-	-	-	178 454	178 454
Krátkodobé pohľadávky	192 192	-	-	-	-	-	192 192
Deriváty	6 140	-	-	-	-	-	6 140
Peňažné prostriedky	1 907 825	-	-	-	-	-	1 907 825
Pasíva	40 603	-	-	-	-	-	40 603
Deriváty	3 685	-	-	-	-	-	3 685
Ostatné záväzky	36 918	-	-	-	-	-	36 918
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2007	2 121 056	188 456	135 009	-	290 448	1 026 654	3 761 623

3. Aktíva a pasíva podľa jednotlivých cudzích mien

Rozpis majetku a záväzkov k 31. decembru 2008 podľa jednotlivých cudzích mien, v ktorých sú ocenené

	USD	GBP	EUR	CHF	HUF	PLN	CZK	JPY	SKK	Spolu
Aktíva	343 222	15 419	838 783	69 739	352 962	173 595	107 208	15 507	2 980 094	4 896 529
Dlhopisy	53 294	-	382 207	63 588	311 390	173 542	24 142	-	2 029 845	3 038 008
Akcie	128 412	-	268 458	-	41 565	-	15 444	15 507	4 595	473 981
Podielové listy	-	14 692	185 098	5 859	-	-	-	-	-	205 649
Krátkodobé pohľadávky	160 893	-	-	-	-	-	-	-	-	160 893
Deriváty	-	-	-	207	-	-	447	-	-	654
Peňažné prostriedky	623	727	3 020	85	7	53	67 175	-	945 654	1 017 344
Pasíva	4 562	24	-	-	622	830	-	178	1 580	7 796
Deriváty	4 562	24	-	-	622	830	-	178	-	6 216
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-	1 580	1 580
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2008	338 660	15 395	838 783	69 739	352 340	172 765	107 208	15 329	2 978 514	4 888 733

Rozpis majetku a záväzkov k 31. decembru 2007 podľa jednotlivých cudzích mien, v ktorých sú ocenené

	USD	GBP	EUR	CHF	HUF	PLN	CZK	SKK	Spolu
Aktíva	444 122	20 538	536 909	1	484 768	226 376	25 018	2 064 494	3 802 226
Dlhopisy	-	-	33 841	-	61 589	213 668	-	360 317	669 415
Akcie	340 483	19 993	324 260	-	137 173	12 702	7 087	6 502	848 200
Podielové listy	-	-	178 454	-	-	-	-	-	178 454
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-	192 192	-	-	-	192 192
Deriváty	5 746	-	354	-	-	-	40	-	6 140
Peňažné prostriedky	97 893	545	-	1	93 814	6	17 891	1 697 675	1 907 825
Pasíva	-	-	619	-	37 731	-	-	2 253	40 603
Deriváty	-	-	619	-	3 066	-	-	-	3 685
Ostatné záväzky	-	-	-	-	34 665	-	-	2 253	36 918
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2007	444 122	20 538	536 290	1	447 037	226 376	25 018	2 062 241	3 761 623

4. 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 2008 a 31. decembru 2007



	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Bežný účet	1 017 344	1 907 825
Cenné papiere	3 717 638	1 696 069
Pohľadávky voči bankám – úrok na bežnom účte	-	-
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondmi v rámci d.s.s.	-	-
Ostatné pohľadávky	160 893	192 192
Deriváty na obchodovanie (kladná reálna hodnota)	654	6 140
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	-	(325)
Záväzky voči d.s.s.	(1 580)	(1 928)
Deriváty na obchodovanie (záporná reálna hodnota)	(6 216)	(3 685)
Ostatné záväzky	-	(34 665)
Čistá hodnota majetku	4 888 733	3 761 623
Počet dôchodkových jednotiek (v tis.)	4 842 770	3 315 055
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku (v Sk)	1,0095	1,1347

5. Následné udalosti

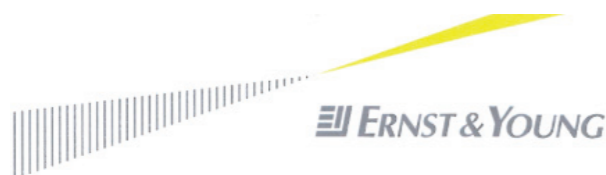
V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena Spoločnosti zmenila zo slovenskej koruny na euro. Zmena funkčnej meny bola zavedená prospektívne a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie Spoločnosti boli skontovované na euro oficiálnym konverzným kurzom 1 € = 30,1260 Sk. Táto zmena neovplyvnila finančnú situáciu Spoločnosti k 31. decembru 2008.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 11. marca 2009.

Podpisy v mene predstavenstva

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

Správa nezávislého audítora



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 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 2008, 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 audítorskými štandardami. 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 audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnuť 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 2008 a výsledok jeho hospodárenia za uvedený rok v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

11. marca 2009

Bratislava, Slovenská republika

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

Ing. Peter Matejička
 Licencia SKAU č. 909

Spoločnosť zo skupiny Ernst & Young Global Limited
 Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 35 840 463, zapísaná v Obchodnom
 registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 27004/B
 a v zozname audítorov vedenom Slovenskou komorou audítorov pod č. 257.

11. Aktuálne kontakty

	Adresa	Telefónne číslo	Fax
GENERÁLNE RIADITEĽSTVO	Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava	0850 1234 66	02/20 66 81 10
Obchodná kancelária	Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava	02/20 66 82 87	02/20 66 82 82
Obchodná kancelária	Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava	02/20 66 82 90	02/20 66 82 82
Obchodná kancelária	Paulínska 15A, 917 01 Trnava	033/551 69 44	033/551 69 48
Obchodná kancelária	Národná 16, 010 01 Žilina	041/432 66 91	041/500 12 97
Obchodná kancelária	Kapitulská 1, 974 01 Banská Bystrica	048/415 23 68	048/415 23 58
Obchodná kancelária	Trojčinné nám. 191, 027 44 Tvrdošín	043/532 40 63	043/532 40 65
Obchodná kancelária	Mlynská 1, 934 01 Levice	036/633 22 10	036/633 22 12
Obchodná kancelária	Rooseveltova 6, 040 01 Košice	055/625 13 67	055/625 13 64
Obchodná kancelária	Sv. Egídia 42/97, 058 01 Poprad	052/789 36 31	052/789 36 22
Obchodná kancelária	Námestie osloboditeľov 78, 071 01 Michalovce	056/688 98 01	056/688 97 93
Obchodná kancelária	Hviezdoslavovo nám. 204/4, 029 01 Námestovo	0915 788 858	
Obchodná kancelária	J. M. Hurbana 2, 940 63 Nové Zámky	035/640 81 75	035/640 89 71
Obchodná kancelária	Jarková 6, 080 01 Prešov	051/758 25 65	051/758 25 65

Kontaktné centrum: 0850 1234 66
 aegondss@aegon.sk
 www.aegon.sk

Poznámky

Poznámky



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

Kontaktné centrum: 0850 1234 66

aegondss@aegon.sk

www.aegon.sk