

Výročná správa 2007

SVETOVÝ EXPERT
NA INVESTÍCIE,
POISTENIE A DÔCHODOK

 AEGON | 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. Predpokladaný budúci vývoj činnosti účtovnej jednotky.....	8
9. Informácia o organizačných zložkách v zahraničí	8
10. Individuálna účtovná závierka	9
Súvaha k 31. decembru 2007	10
Výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2007	11
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2007.....	11
Výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2007	12
A. Všeobecné informácie o spoločnosti.....	13
B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy	14
C. Poznámky k položkám súvahy a výkazu ziskov a strát	19
Správa nezávislého audítora	27
Účtovná závierka SOLID – konzervatívny d. f.....	26
Súvaha k 31. 12. 2007 v tis. Sk	28
Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2007 v tis. Sk	30
Poznámky k 31. decembru 2007	32
A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke	32
B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy	33
C. Prehľad zmien vo vlastnom imaní.....	35
D. Prehľad peňažných tokov.....	37
E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát.....	37
F. Prehľad iných aktív a iných pasív	39
G. Ostatné poznámky.....	40
Správa nezávislého audítora	43
Účtovná závierka BALANS – vyvážený d. f.	44
Súvaha k 31. 12. 2007 v tis. Sk	45
Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2007 v tis. Sk	47
Poznámky k 31. decembru 2007	49
A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke	49
B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy	50
C. Prehľad zmien vo vlastnom imaní.....	52
D. Prehľad peňažných tokov.....	53
E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát.....	54
F. Prehľad iných aktív a iných pasív	57
G. Ostatné poznámky.....	57
Správa nezávislého audítora	61
Účtovná závierka VITAL – rastový d. f.....	62
Súvaha k 31. 12. 2007 v tis. Sk	63
Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2007 v tis. Sk	65
Poznámky k 31. decembru 2007	67
A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke	67
B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy	68
C. Prehľad zmien vo vlastnom imaní.....	71
D. Prehľad peňažných tokov.....	72
E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát.....	73
F. Prehľad iných aktív a iných pasív	76
G. Ostatné poznámky.....	76
Správa nezávislého audítora	79
11. Aktuálne kontakty.....	80

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. 2007:	20
Štruktúra:	Generálne riaditeľstvo so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava Pobočky DSS: 5 Sprostredkovateľské miesta: 20

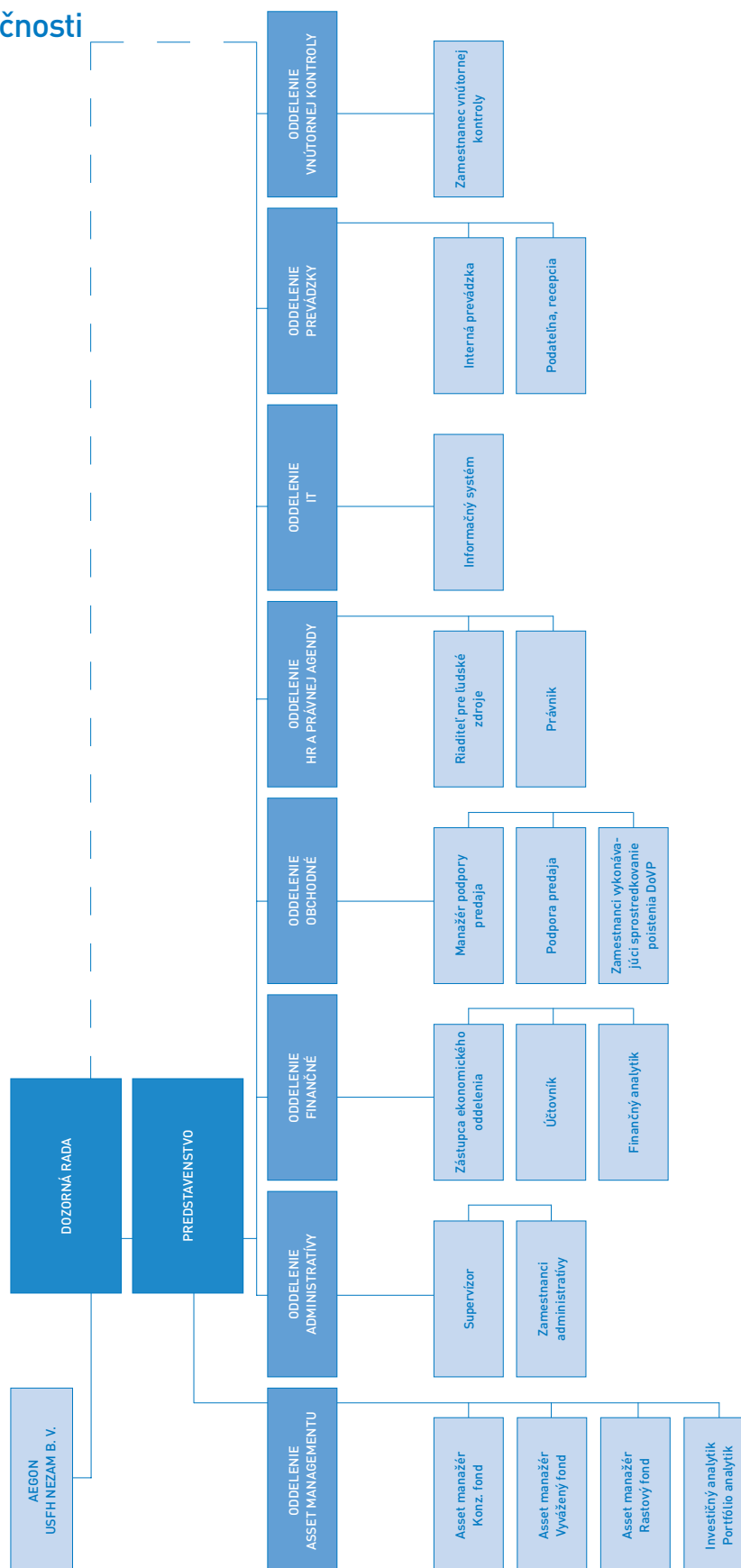
2. Profil spoločnosti

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 poistná ochrana klienta a súčasne výhodné sporenie vložených finančných prostriedkov.

Koncern AEGON má sídlo v holandskom Haagu a spoločnosti pod neho patriace zamestnávajú viac ako 30 000 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 najvýhodnejšie 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 Mlejová – člen predstavenstva

■ Dozorná rada

Dr. Gábor Kepecs – predseda

Beatrix Tavaszi – člen

János Bartók – člen

5. Príhovor predsedu predstavenstva

Vážení obchodní partneri a klienti, milé kolegyně a kolegovia,

portfólio klientov sa v priebehu roka 2007 mierne rozrástlo a dosiahlo počet 205 483. Aktíva pod správou vzrástli takmer o 100 % a vo finančnom vyjadrení predstavujú 5,3 miliardy korún. Spoločnosť si udržala poprednú tretiu pozíciu v počte klientov na trhu dôchodkových správcovských spoločností. Tým boli očakávania spoločnosti aj akcionárov naplnené, pretože reforma bolo ukončená v roku 2006 a priestor na získavanie nových klientov je limitovaný.

Najdôležitejší dlhodobý cieľ spoločnosti je však nasmerovaný ku klientovi vo forme kvalitného nadštandardného servisu, súčasťou ktorého je aj dosahovanie vynikajúcich výsledkov v oblasti zhodnocovania prostriedkov klientov. Spoločnosť si udržala popredné miesto aj v tejto oblasti a tým zabezpečila vyššie výnosy a rýchlejšie tempo zhodnocovania dôchodkových účtov v porovnaní s priemerom na trhu. Dlhodobý cieľ sa nám tak ako po minulé roky aj v roku 2007 darí uspokojivo plniť.

Z pohľadu hospodárskeho výsledku sme rok 2007 ukončili lepšie, ako bolo plánované, a dosiahli sme zisk vo výške 44 miliónov Sk.

Dovoľte mi poďakovať sa všetkým, ktorí sa pričínili o to, že sa trhovú pozíciu spoločnosti a značky AEGON na slovenskom finančnom trhu posilňuje. Taktiež mi dovoľte vyjadriť našu vďaku všetkým klientom, ktorí nám prejavili dôveru 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.

Do roku 2008 Vám všetkým prajem veľa pracovných a osobných úspechov.



Ing. Jana Gruntová
predseda predstavenstva

6. Správa o stave spoločnosti

■ Obchod a marketingové aktivity

Rok 2007 sa z hľadiska predaja niesol v znamení útlmu, vzhľadom na skutočnosť, že do systému starobného dôchodkového sporenia mohli vstupovať len občania, ktorým prvýkrát vznikla povinnosť platiť dôchodkové poistenie do Sociálnej poisťovne.

Tomuto vyššie uvedenému stavu zodpovedali aj marketingové aktivity, ktoré sa obmedzili len na zo zákona povinnú inzerciu výsledkov spoločnosti.

■ Administratíva

V roku 2007 bola práca na oddelení administratívy zameraná na vylepšenie procedúr spracovania agendy týkajúcej sa zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení a komunikačných nástrojov a tokov medzi našou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou a klientmi a taktiež so Sociálnou poisťovňou. Počas roka 2007 začala Sociálna poisťovňa jednotlivým dôchodkovým správcovským spoločnostiam pridelať sporiteľov, ktorým povinnosť vstúpiť do druhého piliera vyplývala zo zákona, no ktorí zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení v zákonnej lehote 30 dní od vzniku účasti na starobnom dôchodkovom sporení neuzatvorili. Týmto sporiteľom bola zasielaná osobitná korešpondencia v podobe informačného listu. V priebehu roka boli pre klientov taktiež pripravené nové tlačivá na zmenu údajov v zmluvách o starobnom dôchodkovom sporení. Druhá polovica roka bola v znamení pripravovanej novely zákona o sociálnom poistení, ktorá, okrem iného, riešila otvorenie druhého piliera od januára 2008. Bolo preto potrebné pripraviť a pretestovať informačné systémy a nastaviť procedúry, aby bol zabezpečený hladký priebeh aplikovania zmien vyplývajúcich z novely zákona o sociálnom poistení. Nezastupiteľné miesto v činnosti administratívy mal aj denný reporting do NBS a pripomienkovanie podkladov k legislatívnym zmenám v rámci Asociácie dôchodkových správcovských spoločností.

■ Ľudské zdroje

Oddelenie ľudských zdrojov sa aj počas roka 2007 snažilo poskytovať svojim zamestnancom podporu v posilnení budovania tímu kvalifikovaných pracovníkov. Zamestnanci mali možnosť využívať systém zaujímavých benefitov. Spoločnosť sa snažila vytvárať motivujúce podmienky na prácu v príjemnom prostredí.

Naši zamestnanci pre nás znamenajú veľký potenciál, ktorý sa snažíme neustále skvalitňovať. Aj vďaka nim sa spoločnosti AEGON darí poskytovať kvalitné produkty a služby pre klientov na vysokej úrovni.

V nasledujúcom roku sa naša spoločnosť plánuje zamerať na vzdelávanie a odborný rast svojich zamestnancov. Na základe analýzy vypracovanej personálnym auditom bude navrhnutý systém vzdelávania s cieľom intenzívneho rozvíjania osobnostného potenciálu jednotlivcov a harmonizácie práce v tíme.

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

Po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, nenastali žiadne osobitné udalosti, ktoré by ovplyvnili vývoj spoločnosti AEGON, d.s.s, a.s.

8. Predpokladaný budúci vývoj činnosti účtovnej jednotky

AEGON, d.s.s., a.s., bude mať od roku 2008 pozitívny hospodársky výsledok.

9. Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

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

10. Individuálna účtovná zvierka



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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2007
(v tisícoch Sk)

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania (IFRS)

Súvaha k 31. decembru 2007

	Poznámka	31. 12. 2007	31. 12. 2006
AKTÍVA			
Peniaze a ceniny	C.1	44	94
Pohľadávky voči bankám	C.2	118 821	124 763
Finančné aktíva na predaj	C.3	221 034	167 328
Nehmotný majetok	C.4	13 019	19 878
Hmotný majetok	C.5	5 626	7 018
Daňové pohľadávky	C.13	632	1 692
Ostatné aktíva	C.6	12 291	73 316
Aktíva spolu		371 467	394 089
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Základné imanie	C.7	1 041 000	1 041 000
Rezervný fond	C.7	30 000	30 000
Ostatné kapitálové fondy		772 000	772 000
Oceňovacie rozdiely	C.3	396	2 141
Nerozdelený hospodársky výsledok		-1 520 615	-421 271
Hospodársky výsledok bežného obdobia		43 701	-1 099 344
Vlastné imanie spolu		366 482	324 526
Odložený daňový záväzok	C.13	0	0
Ostatné záväzky	C.8	4 985	69 563
Záväzky spolu		4 985	69 563
Vlastné imanie a záväzky spolu		371 467	394 089

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2007

	Poznámka	2007	2006
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		13 111	12 222
Náklady na úroky a obdobné náklady		0	0
Čisté úrokové výnosy	C.9	13 111	12 222

Výnosy z odplát a provízie		117 192	21 197
Náklady na odplaty a provízie		9 826	1 014 558
Čistý zisk/strata z odplát a provízií	C.10	107 366	-993 361

Zisky/straty z finančných operácií		-2	24
Personálne náklady	C.11	13 313	17 513
Odpisy	C.4, C.5	9 261	9 594
Ostatné prevádzkové náklady	C.12	17 835	81 918
Náklady na tvorbu opravných položiek a odpis aktív	C.6	36 369	10 395
Prevádzkové náklady		76 776	119 444
Hospodársky výsledok pred zdanením		43 701	-1 100 583
Daň z príjmov	C.13	-	-1 239
Hospodársky výsledok po zdanení		43 701	-1 099 344

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2007

	Základné imanie	Rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdeľený HV/HV bežného roka	Oceňovacie rozdiely	Spolu
Stav k 1. 1. 2006	300 000	30 000	360 000	-421 271	0	268 729
Vklad akcionára			1 153 000			1 153 000
Navýšenie základného imania	741 000		-741 000			0
Oceňovacie rozdiely					2 141	2 141
Hospodársky výsledok				-1 099 344		-1 099 344
Stav k 31. 12. 2006	1 041 000	30 000	772 000	-1 520 615	2 141	324 526
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

Výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci 31. decembra 2007

	2007	2006
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Prijaté úroky	11 411	8 622
Prijaté poplatky a provízie	114 388	18 211
Platené poplatky a provízie	-42 923	-1 043 409
Platby zamestnancom a dodávateľom	-34 752	-94 645
Nákup finančných aktív na predaj	-53 752	-162 066
Daň z príjmov zaplatená	1 060	-257
Zmena stavu ostatných aktív a záväzkov	-217	419
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	-4 785	-1 273 125
Peňažné toky z investičných činností		
Tržby z predaného hmotného a nehmotného majetku	-	1 222
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 207	-7 985
Peňažné toky z investičných činností, netto	-1 207	-6 763
Peňažné toky z finančných činností		
Navýšenie základného imania a ostatných fondov	0	1 153 000
Peňažné toky z finančných činností, netto	0	1 153 000
Peňažné toky spolu	-5 992	-126 888
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	124 857	251 745
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	118 865	124 857

A. Všeobecné informácie o spoločnosti

1. Údaje o spoločnosti a predmet činnosti

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

Predmetom činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra je:

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

Úrad pre finančný trh povolil Spoločnosti vytvoriť tieto dôchodkové fondy:

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

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

Členovia predstavenstva spoločnosti do 18. novembra 2007:

Predseda: Ing. Peter Brudňák
Členovia: Ing. Jana Gruntová
 JUDr. Roman Klamo

Členovia predstavenstva spoločnosti od 19. novembra 2007:

Predseda: Ing. Jana Gruntová
Členovia: Ing. Michaela Mlejová
 Ing. Branislav Bušík

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2007:

Predseda: Dr. Gábor Kepecs
Členovia: János Bartók
 Beatrix Tavaszi

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 Levensverzekering N.V.
Sídlo:	AEGONplein 50's Gravenhage, 2591TV, Holandsko	AEGONplein 50's Gravenhage, 2591TV, Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	AEGONplein 50's Gravenhage, 2591TV, Holandsko	AEGONplein 50's Gravenhage, 2591TV, 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 s predchádzajúcim účtovným obdobím.

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

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, ovplyvnilo však zverejňovanie údajov v účtovnej závierke.

IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia“

IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky (novela)“

IFRIC 8 „Rozsah štandardu IFRS 2“

IFRIC 9 „Prehodnotenie vložených derivátov“

IFRIC 10 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka a zníženie hodnoty majetku“

Spoločnosť neuplatnila skôr, ako to bolo požadované, nasledovné štandardy (IFRS) a interpretácie štandardov (IFRIC):

IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“

IFRIC 11 „Vnútro skupinové transakcie a transakcie s vlastnými akciami“

Hlavné vplyvy prijatia nových štandardov a ich interpretácií sa uvádzajú v ďalšom texte.

IFRS 7 Finančné nástroje: zverejnenia

Štandard požaduje zverejnenie informácií o finančných nástrojoch a charaktere, a rozsahu rizík, ktorým je vystavená v dôsledku týchto finančných nástrojov. Aplikácia štandardu nemala vplyv na finančnú pozíciu a výsledky hospodárenia Spoločnosti. Komparatívne údaje za rok 2006 boli upravené podľa požiadaviek tohto štandardu.

IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky (novela)

Štandard požaduje nové zverejnenia informácií o cieľoch, politikách a procesoch riadenia kapitálu. Komparatívne údaje za rok 2006 boli upravené podľa požiadaviek tohto štandardu.

IFRIC 10 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka a zníženie hodnoty majetku

Interpretácia požaduje, aby Spoločnosť priebežne vykázané zníženie hodnoty investície do majetkovej účasti alebo finančných aktív oceňovaných v obstarávacích cenách neodúčtovala. Keďže Spoločnosť zníženie hodnoty majetku nevykazuje, uvedená interpretácia nemá vplyv na finančnú pozíciu Spoločnosti.

Zmeny v IFRIC 8 „Rozsah štandardu IFRS 2“ a v IFRIC 9 „Prehodnocovanie vložených derivátov“ nemá vplyv na účtovnú závierku.

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.

Keďže 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. Pohľadávky voči bankám

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

Pohľadávky voči bankám sú účtované v akumulovanej hodnote zníženej o opravné položky.

5. 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.

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 benefity spojené s aktívom alebo nepreviedla takmer všetky riziká a benefity spojené s aktívom, ale stratila kontrolu nad aktívom.

7. Nehmotný majetok

Nehmotný majetok je zaúčtovaný v obstarávacích cenách. 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, web 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. 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, telek. stroje	5
Kancelársky nábytok, inventár	5
Technické zhodnotenie budov	Podľa doby nájmu (max. 15 rokov)

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

9. Pohľadávky

Pohľadávky sú finančné aktíva s fixnými alebo stanovenými platbami a pevnou splatnosťou, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Vykazujú sa v amortizovanej hodnote zníženej o opravné položky.

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

10. Daňové záväzky a pohľadávky

Splatné daňové pohľadávky a záväzky

Daň z príjmov Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho zo zisku pred zdanením, ktorý je upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu. Splatná daň predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného zisku bežného obdobia, vypočítaná pomocou daňových sadzieb platných alebo schválených ku dňu účtovnej závierky a každú úpravu daňových záväzkov minulých účtovných období. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem dane, ktorá sa viaže k položkám vykazovaným priamo vo vlastnom imaní. V tomto prípade sa aj daň z príjmov vykazuje priamo vo vlastnom imaní.

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

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.

11. Záväzky vzťahujúce sa na zamestnanecké pôžitky

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 pôžitky. 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.

12. 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 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 troch mesiacov roku 2007 Spoločnosť účtovala dvom najväčším dôchodkovým fondom Balans a Vital odplatu za správu vo výške 0,069 %, od fondu Solid si Spoločnosť túto odplatu nenárokovala vôbec. S účinnosťou od 1. 4. 2007 došlo k zmene výšky odplaty za správu na 0,075 % v dôchodkových fondoch Balans a Vital. Od 1. 8. 2007 Spoločnosť účtovala odplatu za správu fondom Balans a Vital vo výške 0,075 % a dôchodkovému fondu Solid vo výške 0,07 %.

Ďalej Spoločnosti prináleží odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu vo výške 1 % zo sumy

mesačného príspevku pripísaného na bežný účet dôchodkového fondu po pripísaní dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa. Tieto odplaty sú vykazované vo výsledovke v čase vzniku nároku.

13. Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov

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

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

14. Zákonné 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 2007 boli Spoločnosťou všetky tieto limity dodržané.

15. Manažment finančného rizika

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

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb, a tiež aj v tom, že dátumy splatnosti úročených aktív sa líšia od dátumov splatnosti úročených záväzkov použitých na financovanie týchto aktív.

Úverové riziko predstavuje riziko, že trhovú hodnotu 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 je vystavená úverovému riziku najmä investíciami v dlhopisoch.

Rating investícií k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006 je nasledovný:

Rating 31. 12. 2007	Dlhopisy	Vklady v bankách
AA	221 034	118 821

Rating 31. 12. 2006	Dlhopisy	Vklady v bankách
AA	167 328	124 763

Menové riziko predstavuje riziko strát v dôsledku nepriaznivého vývoja menového kurzu. Spoločnosť má minimálny objem finančných inštrumentov v cudzej mene a nie je preto vystavená významnému menovému riziku.

C. Poznámky k položkám súvahy a výkazu ziskov a strát

1. Peniaze a ceniny

Štruktúra zostatku k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006 je nasledovná:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Pokladničná hotovosť	10	61
Ceniny	34	33
Celkom	44	94

Všetky položky sú denominované v Sk.

2. Pohľadávky voči bankám

Štruktúra zostatku k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006 je nasledovná:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Bežné účty	18 766	157
Termínované vklady	100 055	124 606
Celkom	118 821	124 763

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 peňazi 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. 2007
Štátne dlhopisy SR	219 588	1 446	221 034

	Amortizovaná hodnota	Precenenie	Trhová hodnota k 31. 12. 2006
Štátne dlhopisy SR	165 187	2 141	167 328

Štátne dlhopisy SR boli precenené v 100 % výške kurzom indikatívnych cien vyhlásených Burzou cenných papierov v Bratislave v posledný burzový deň roku 2007 a zvýšené o pomernú časť výnosu (alikvotný úrokový výnos).

	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 AÚV	
Stav k 31. 12. 2007	221 034

	Finančné aktíva na predaj
Stav k 1. 1. 2006	0
Prírastky	160 130
Nerealizované zisky a straty z precenenia	2 141
Amortizácia	-404
Kurzový rozdiel	
Úbytky (presuny)	
Zmena stavu AÚV	5 461
Stav k 31. 12. 2006	167 328

4. Nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas rokov 2006 a 2007 je nasledovné:

	Zostatok 1. 1. 2006	Prírastky	Zostatok 31. 12. 2006	Prírastky	Zostatok 31. 12. 2007
Obstarávacia cena celkom	30 669	3 960	34 629	260	34 889
Softvér – licencie	30 639	3 698	34 337	260	34 597
Softvér – osobné počítače	30	262	292	-	292
Oprávky celkom	6 924	7 827	14 751	7 119	21 870
Softvér – licencie	6 894	7 754	14 648	7 032	21 680
Softvér – osobné počítače	30	73	103	87	190
Zostatková hodnota	23 745		19 878		13 019

5. Hmotný majetok

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas rokov 2006 a 2007 je nasledovné:

	Zostatok 1. 1. 2006	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31. 12. 2006	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31. 12. 2007
Obstarávacia cena celkom	8 651	3 993	-1 556	11 088	947	-530	11 505
Hardvér – výpočtová technika	3 801	229	-29	4 001	881	-	4 882
Ostatné stroje a prístroje	1 829	1 453	-	3 282	-	-	3 282
Automobily	1 152	-	-720	432	-	-432	0
Technické zhodnotenie budovy	807	1 803	-807	1 803	-	-	1 803
Kancelársky nábytok a inventár	1 062	508	-	1 570	66	-98	1 538
Oprávky celkom	2 669	1 735	-334	4 070	2 140	-332	5 879
Hardvér – výpočtová technika	928	978	-11	1 895	1 082	-	2 977
Ostatné stroje a prístroje	405	506	-	911	747	-	1 658
Technické zhodnotenie budovy	38	40	-68	10	120	-	130
Automobily	252	183	-255	180	54	-234	0
Kancelársky nábytok a inventár	1 046	28	-	1 074	138	-98	1 114
Zostatková hodnota	5 982			7 018			5 626

6. Ostatné aktíva

Štruktúra ostatných aktív k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006 je nasledovná:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	37 724	79 059
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	6 632	3 827
Poskytnuté preddavky a ostatné pohľadávky	303	284
Náklady budúcich období	647	815
Opravná položka k pohládkám	-33 015	-10 669
Celkom	12 291	73 316

Pohyby v opravných položkách voči pohládkám boli v roku 2007 nasledovné:

	31. 12. 2006	Tvorba	Rozpustenie	31. 12. 2007
Opravná položka k pohládkám	-10 669	-38 694	16 348	-33 015
Celkom	-10 669	-38 694	16 348	-33 015

Spoločnosť odpísala v roku 2007 pohľadávky voči sprostredkovateľom vo výške 14 023 tisíc Sk.

7. Základné imanie, rezervný fond a ostatné kapitálové fondy

Štruktúra základného imania spoločnosti k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006 je nasledovná:

	31. 12. 2007		31. 12. 2006	
	Počet akcií	Vlastníctvo	Počet akcií	Vlastníctvo
Akcionár				
AEGON Levensverzekering N.V.	300	100 %	300	100 %

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.

8. Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006 je nasledovná:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Záväzky voči sprostredkovateľom	-	60 420
Dodávatelia	1 928	5 301
Záväzky voči zamestnancom	505	723
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	239	266
Nevyplatené odmeny	840	794
Nevyplatené dovolenky	267	630
Zamestnanecké pôžitky	107	106
Nevyfakturované dodávky	881	757
Ostatné daňové záväzky	91	135
Sociálny fond	102	91
Ostatné	25	340
Celkom	4 985	69 563

9. Čisté úrokové výnosy

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za roky 2007 a 2006 je nasledovná:

	2007		2006	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úroky z vkladov	3 731	-	9 101	-
Úroky z dlhopisov	9 380	-	3 121	-
Celkom	13 111	-	12 222	-

10. Čistá strata z odplát a provízií

Rozpis odplát a provízií podľa činností a služieb za roky 2007 a 2006 je nasledovný:

	2007		2006	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Provízie a odplaty sprostredkovateľom	57 559	2 975	-	1 011 038
Bankové poplatky, poplatky depozitárovi	-	6 851	-	3 520
Odplata za vedenie účtov sporiteľom	24 540	-	15 022	-
Odplata za správu dôchodkových fondov	35 093	-	6 175	-
Celkom	117 192	9 826	21 197	1 014 558

11. Personálne náklady

Štruktúra personálnych nákladov za roky 2007 a 2006 je nasledovná:

	2007	2006
Mzdové náklady	10 616	14 333
Náklady na sociálne poistenie	2 339	2 678
Stravné	194	224
Príspevok na životné poistenie	109	116
Zamestnanecké opcie	55	162
Celkom	13 313	17 513

12. Ostatné prevádzkové náklady

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov za roky 2007 a 2006 je nasledovná:

	2007	2006
Reklama a podpora predaja	1 314	52 975
Formuláre a tlačivá	1 177	6 151
Audit a poradenské služby	2 467	6 134
Poštovné a telekomunikačné náklady	3 589	5 515
Nájomné a ostatné služby spojené s nájmom	2 908	4 996
IT náklady	3 894	3 432
Ostatné dane a poplatky	2 838	1 511
Ostatné výnosy/náklady	-352	1 204
Celkom	17 835	81 918

13. Dane

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči daňovému úradu k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006 je nasledovná:

	31. 12. 2007		31. 12. 2006	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmov splatná (zaplatená zrážková daň)	632	-	1 692	-
Daň z príjmov odložená	-	-	-	-
Celkom	632	-	1 692	-

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
Celkom				-

K 31. decembru 2006 sú odložené dane počítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 19 % nasledovne:

	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Dočasný rozdiel	Odložená daň
Finančné aktíva na predaj	167 328	167 253	-75	-14
Nehmotný a hmotný majetok	26 896	22 375	-4 521	-859
Ostatné aktíva	73 316	83 814	10 498	1 995
Ostatné záväzky	69 563	68 047	1 516	288
Daňová strata kumulovaná		1 489 230	1 489 230	282 954
Odložená daňová pohľadávka				284 364
Úprava na realizovateľnú hodnotu				-284 364
Celkom				-

Napriek čistým dočasným odpočítateľným rozdielom medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovými hodnotami Spoločnosť nevykázala v účtovnej závierke odloženú daňovú pohľadávku, keďže jej realizácia nie je z dôvodu počiatočnej fázy aktivít Spoločnosti istá.

Odsúhlasenie zisku Spoločnosti pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

	2007	2006
Zisk/strata pred zdanením	43 701	-1 100 583
Teoretická daň (19 %)	8 303	-209 111
Nezaučtovaná daňová pohľadávka (zmena stavu)	-15 418	206 520
Trvalé rozdiely	7 115	1 352
Daňový náklad (výnos)	0	-1 239
Efektívna daňová sadzba	0 %	0 %

14. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Spoločnosť považuje za spriaznené strany také protistrany, ktoré predstavujú:

- Podniky, ktoré priamo alebo nepriamo, prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov, kontrolujú Spoločnosť alebo sú kontrolované Spoločnosťou.
- Podniky, kde materská spoločnosť má podstatný vplyv a ktoré nie sú podnikmi s rozhodujúcim vplyvom ani spoločnými podnikmi.
- Kľúčový manažment Spoločnosti, ktorým sa myslia osoby majúce kompetencie a zodpovednosť za plánovanie, rozhodovanie a kontrolu nad aktivitami Spoločnosti vrátane ich blízkych príbuzných.
- Podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v predchádzajúcom bode alebo na 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 2007 je nasledovná:

Spriaznené strany	Pohľadávka	Záväzok	Popis
Dcérske a sesterské spoločnosti	1	7	Vyfakturované služby
Vedenie spoločnosti	-	10	Mzdové náklady, zamestnanecké pôžitky
Celkom	1	17	

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k 31. decembru 2006 je nasledovná:

Spriaznené strany	Pohľadávka	Záväzok	Popis
Dcérske a sesterské spoločnosti	11	372	Vyfakturované služby
Vedenie spoločnosti	-	214	Mzdové náklady, zamestnanecké pôžitky
Celkom	11	586	

Štruktúra nákladov a výnosov so spriaznenými stranami za rok 2007:

Spriaznené strany	Náklad	Výnos	Popis
Dcérske a sesterské spoločnosti	2 485	-	Vyfakturované služby
Vedenie spoločnosti	3 279	-	Mzdové náklady, zamestnanecké pôžitky
Celkom	5 764	-	

Štruktúra nákladov a výnosov so spriaznenými stranami za rok 2006:

Spriaznené strany	Náklad	Výnos	Popis
Dcérske a sesterské spoločnosti	2 955	315	Vyfakturované služby
Vedenie spoločnosti	4 484	-	Mzdové náklady, zamestnanecké pôžitky
Celkom	7 439	315	

15. Riziko likvidity

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza aktív a záväzkov zatriedených do skupín podľa ich zostatkovej splatnosti od dátumu účtovnej závierky do zmluvného dátumu ich splatnosti. Pre finančné záväzky je vykázany zostatok nediskontovaných zmluvných splatností. 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 záväzky, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

Zostatková splatnosť aktív a záväzkov k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006 je nasledovná:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	118 865	-	18 384	215 573	-	18 645	371 467
Peniaze a pohľadávky voči bankám	118 865	-	-	-	-	-	118 865
Cenné papiere	-	-	5 461	215 573	-	-	221 034
Nehmotný a hmotný majetok	-	-	-	-	-	18 645	18 645
Daňové pohľadávky	-	-	632	-	-	-	632
Ostatné aktíva	-	-	12 291	-	-	-	12 291
Záväzky	4 985	-	-	-	-	-	4 985
Ostatné záväzky	4 985	-	-	-	-	-	4 985
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2007	113 880	-	18 384	215 573	-	18 645	366 482

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	124 857	-	78 533	163 803	-	26 896	394 089
Peniaze a pohľadávky voči bankám	124 857	-	-	-	-	-	124 857
Cenné papiere	-	-	3 525	163 803	-	-	167 328
Nehmotný a hmotný majetok	-	-	-	-	-	26 896	26 896
Daňové pohľadávky	-	-	1 692	-	-	-	1 692
Ostatné aktíva	-	-	73 316	-	-	-	73 316
Záväzky	69 478	-	-	85	-	-	69 563
Ostatné záväzky	69 478	-	-	85	-	-	69 563
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2006	55 379	-	78 533	163 718	-	26 896	324 526

16. 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.

Nakoľko Spoločnosť nevlastní finančné inštrumenty s variabilnou úrokovou mierou, je tabuľka rizika úrokovej miery zhodná s tabuľkou zostatkovej hodnoty 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 %	-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

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 %	423	824
Zníženie úrokovej sadzby o 0,5 %	3 883	-1 859
Zvýšenie úrokovej sadzby o 1 %	-1 267	2 165
Zníženie úrokovej sadzby o 1 %	5 653	-3 200

17. Menová štruktúra aktív a záväzkov

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

Všetky pohľadávky a záväzky Spoločnosti k 31. 12. 2007 sú účtované a vykazované v Sk.

18. 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 2007 a 2006.

19. Údaje o riadení kapitálovej primeranosti



Spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje Spoločnosti sú primerané, ak nie sú nižšie ako 70 % výšky základného imania a pomer rozdielu vlastných zdrojov a nelikvidných aktív k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré Spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,5 %.

Kapitálová primeranosť Spoločnosti k 31. 12. 2007 a k 31. 12. 2006 preyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu.

20. Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2007.

Podpis v mene predstavenstva

Ing. Jana Gruntová predseda predstavenstva	Ing. Michaela Mlejová člen predstavenstva
	

Dátum: 28. marca 2008



Ernst & Young Slovakia, s.r.o.
 Bratislava, Slovensko
 IČO: 464 79
 IČD: 5100
 Slovenská republika

Phone: +421 7 4444 9111
 Fax: +421 7 4444 9277
 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 2007 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 manažérneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva vo forme prijatej do legislatívy Európskej únie. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

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

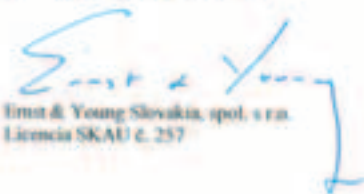
Súčasnou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávostí v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní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

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

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne so všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti k 31. decembru 2007 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za uvedený rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva vo forme prijatej do legislatívy Európskej únie.

28. marca 2008
 Bratislava, Slovenská republika



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



Ing. Dalimír Draganovský
 Licencia SKAU č. 893

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Obdobie, za ktoré sa účtovná
závierka zostavuje

od

0 1 0 1 2 0 0 7

do

3 1 1 2 2 0 0 7

Deň, ku ktorému sa účtovná
závierka zostavuje

3 1 1 2 2 0 0 7

IČO

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

A	E	G	O	N	d. s. s.	a. s.															
S	O	L	I	D	K	O	N	Z	E	R	V	A	T	Í	V	N	Y	D. F.			

Právna forma účtovnej jednotky

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Sídlo

S	L	Á	V	I	Č	I	E		Ú	D	O	L	I	E		1	0	6															
B	R	A	T	I	S	L	A	V	A																								





Smerové číslo
telefónu

Číslo telefónu

Číslo faxu

2 0 6 6 8 3 1 3

2 0 6 6 8 1 1 0

<p>Deň zostavenia účtovnej závierky:</p> <p>24. 04. 2008</p>	<p>Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:</p> <div style="text-align: center;">  Ing. Jana Gruntová </div> <div style="text-align: center; margin-top: 10px;">  Ing. Branislav Bušík </div>	<p>Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovedajúcej za zostavenie účtovnej závierky:</p> <div style="text-align: center;">  Ing. Miroslava Kmecová </div>	<p>Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:</p> <div style="text-align: center;">  Ing. Miroslava Kmecová </div>
--	--	--	--

SÚVAHA k 31. 12. 2007 v tis. Sk

Ozn.	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1.	Pokladničná hotovosť, vklady v Národnej banke Slovenska a zahraničných emisných bankách		-	-
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	E. 1. a)	152 361	74 551
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám		-	-
a)	brutto		-	-
b)	korekcia		-	-
4.	Cenné papiere na obchodovanie		-	-
5.	Deriváty		-	-
a)	na obchodovanie		-	-
b)	zabezpečovacie		-	-
6.	Cenné papiere na predaj	E. 1. b)	51 426	28 882
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom		-	-
a)	brutto		-	-
b)	korekcia		-	-
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti		-	-
a)	štátnych orgánov		-	-
b)	ostatných subjektov		-	-
b1	brutto		-	-
b2	korekcia		-	-
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách		-	-
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora		-	-
a1	brutto		-	-
a2	korekcia		-	-
b)	ostatných účtovných jednotkách		-	-
b1	brutto		-	-
b2	korekcia		-	-
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách		-	-
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora		-	-
a1	brutto		-	-
a2	korekcia		-	-
b)	ostatných účtovných jednotkách		-	-
b1	brutto		-	-
b2	korekcia		-	-
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku		-	-
a)	brutto		-	-
b)	korekcia		-	-
12.	Nehmotný majetok		-	-
a)	brutto		-	-
b)	korekcia		-	-

Ozn.	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
a	b	c	1	2
b1	oprávky		-	-
b2	opravné položky		-	-
13.	Hmotný majetok		-	-
a)	neodpisovaný		-	-
a1	brutto		-	-
a2	korekcia		-	-
b)	odpisovaný		-	-
b1	brutto		-	-
b2	korekcia		-	-
b2a	oprávky		-	-
b2b	opravné položky		-	-
14.	Daňové pohľadávky		-	-
15.	Ostatný majetok	E. 1. c)	13 734	7
a)	brutto		13 734	7
b)	korekcia		-	-
	Aktíva spolu		217 521	103 440

Ozn.	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I:	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		337	137
1.	Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie		-	-
2.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie		-	-
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám		-	-
4.	Závazky voči klientom a iným veriteľom		-	-
a)	splatné na požiadanie		-	-
b)	ostatné záväzky		-	-
5.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko		-	-
6.	Deriváty	E. 1. e)	208	-
a)	na obchodovanie		208	-
b)	zabezpečovacie		-	-
7.	Závazky z dlhových cenných papierov		-	-
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku		-	-
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok		-	-
8.	Ostatné záväzky	E. 1. d)	129	137
9.	Rezervy		-	-
10.	Podriadené finančné záväzky		-	-
11.	Daňové záväzky		-	-
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)		217 184	103 303
12.	Základné imanie, z toho		-	-
a)	upísané základné imanie		-	-
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)		-	-

Ozn.	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
a	b	c	1	2
13.	Vlastné akcie (x)		-	-
14.	Kapitálové fondy	E. 1. f)	208 976	101 253
a)	emisné ážio		-	-
b)	ostatné kapitálové fondy		208 976	101 253
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		-	-
16.	Oceňovacie rozdiely x/(x)		301	-10
a)	z majetku x/(x)		-	-
b)	z cenných papierov na predaj x/(x)		301	-10
c)	zo zabezpečovacích derivátov x/(x)		-	-
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene x/(x)		-	-
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek		-	-
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		2 060	207
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)		-	-
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		5 847	1 853
Pasíva spolu			217 521	103 440

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT za 12 mesiacov roku 2007 v tis. Sk

Ozn.	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	E. 2. a)	6 466	2 252
a.	Náklady a úroky, a obdobné náklady	E. 2. a)	-795	-399
I.	Čisté úrokové výnosy		5 671	1 853
2.	Výnosy z odplát a provízie		-	-
b.	Náklady na odplaty a provízie		-	-
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií		-	-
3.	Výnosy z vkladov do základného imania		-	-
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek		-	-
3.2.	ostatných účtovných jednotiek		-	-
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	E. 2. b)	176	-
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku		-	-
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku		-	-
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku		-	-
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku		-	-
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností		-	-
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok		-	-

Ozn.	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
a	b	c	1	2
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností		-	-
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovanie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku		-	-
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek		-	-
f.1.1.	k finančnému majetku		-	-
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku		-	-
f.2.	náklady na odpísanie majetku		-	-
f.2.1.	finančného		-	-
f.2.2.	hmotného a nehmotného		-	-
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely		-	-
9.	Ostatné výnosy		-	-
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv		-	-
9.2.	iné ostatné výnosy		-	-
g)	Ostatné náklady		-	-
g.1.	personálne náklady		-	-
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady		-	-
g.1.2.	ostatné personálne náklady		-	-
g.2.	náklady na tvorbu rezerv		-	-
g.3.	odpisy		-	-
g.3.1.	odpisy hmotného majetku		-	-
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku		-	-
g.4.	iné ostatné náklady		-	-
10./h	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách		-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		5 847	1 853
i.	Daň z príjmov		-	-
i.1.	splatná daň z príjmov		-	-
i.2.	odložená daň z príjmov		-	-
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		5 847	1 853

POZNÁMKY k 31. decembru 2007

Názov dôchodkového fondu: SOLID – konzervatívny d. f., AEGON, d.s.s., a.s.

Sídlo spoločnosti: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

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 „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 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 do 18. novembra 2007:

Predseda: Ing. Peter Brudňák
Členovia: Ing. Jana Gruntová
 JUDr. Roman Klamo

Členovia predstavenstva spoločnosti od 19. novembra 2007:

Predseda: Ing. Jana Gruntová
Členovia: Ing. Michaela Mlejová
 Ing. Branislav Bušík

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2007:

Predseda: Dr. Gábor Kepecs
Členovia: János Bartók
 Beatrix Tavaszi

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 Levensverzekering N.V.
Sídlo:	AEGONplein 50's Gravenhage, 2591 TV, Holandsko	AEGONplein 50's Gravenhage, 2591 TV, Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	AEGONplein 50's Gravenhage, 2591 TV, Holandsko	AEGONplein 50's Gravenhage, 2591 TV, Holandsko

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke k 31. decembru 2007, bola pripravená v súlade so zákonom o účtovníctve a postupmi účtovania pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy platnými v Slovenskej republike (ďalej len „postupy“).

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

Účtovná závierka dôchodkového fondu bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania dôchodkového fondu.

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovných výkazoch sa vykazujú v období, s ktorým súvisia.

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy

Zhrnutie hlavných účtovných zásad, ktoré v dôchodkovom fonde spoločnosť uplatňovala v roku 2007, je nasledovné:

a) Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie

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

Pohľadávky voči bankám sú účtované v akumulovanej hodnote, t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

b) Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu sú kategorizované do portfólií na obchodovanie, predaj a na cenné papiere držané do splatnosti podľa zámeru v čase nadobudnutia cenných papierov a v zmysle stratégie spoločnosti ohľadne investovania dôchodkových fondov do cenných papierov.

Spoločnosť podľa zámeru nadobudnutia kategorizovala cenné papiere do portfólia „Cenné papiere na predaj“. Cenné papiere na predaj sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú cenou obstarania. V prípade, že cenné papiere znejú na cudziu menu, ocenia sa kurzom NBS platným v deň obstarania.

Cenné papiere na predaj sa následne oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú v súvahe vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov“. Precenenie cenných papierov sa pri predaji alebo splatnosti týchto cenných papierov stáva súčasťou ziskov alebo strát bežného obdobia, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami“.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny z verejného trhu cenných papierov. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov a po dohode s depozitárom. Ocenenie cenných papierov je odsúhlasené depozitárom.

Pri cenných papieroch určených na obchodovanie, ak ide o dlhopisy s kupónmi, sa ich ocenenie odo dňa vyrovnania nákupu do dňa vyrovnania predaja, alebo do dňa ich splatnosti, postupne zvyšuje o dosahované výnosy z úrokov. Výnosové úroky z cenných papierov určených na obchodovanie sa časovo rozlišujú na mesačnej báze a sú vykázané ako „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát.

Zároveň sa pri dlhových cenných papieroch ich ocenenie postupne zvyšuje o dosahované výnosy iné ako úrokové výnosy z kupónov, ktorými sú prémie alebo diskont, ktoré sú vykázané ako „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát.

Nákup a predaj cenných papierov sa bežne vyказuje metódou zúčtovania k dátumu dohodnutia obchodu.

c) Hmotný a nehmotný majetok

Dôchodkový fond nevlastní a ani neprenajíma žiaden hmotný alebo nehmotný majetok.

d) Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky

Pohľadávky sa účtujú v menovitej hodnote, ku ktorým je v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorená opravná položka.

e) Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Záväzky sa účtujú v ich menovitej hodnote.

f) Operácie v cudzej mene

Majetok, ktorého obstarávací cena alebo výrobné náklady boli vyjadrené v cudzej mene, sa prepočítava na slovenské koruny podľa aktuálneho kurzu Národnej banky Slovenska (NBS) k dátumu obstarania.

Operácie vyjadrené 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 majetku a záväzkov 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 súvzťažne s príslušnými účtami majetku a záväzkov. Ich zaúčtovanie do výkazu ziskov a strát sa uskutoční v období, keď nastane úhrada príslušnej pohľadávky alebo záväzku.

g) 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.

h) Správčovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata vypočítaná z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Do 31. 7. 2007 spoločnosť neúčtovala dôchodkovému fondu odplatu za správu. S účinnosťou od 1. 8. 2007 došlo k zmene výšky odplaty za správu na 0,07 %.

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.

i) Dôchodkové jednotky

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

Dôchodkové jednotky vydané dôchodkovým fondom sa účtujú na účet Kapitálový fond dôchodkového fondu účtovej skupiny 56, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

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.

j) Dane

Dôchodkový fond podlieha zrážkovej dani v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov č. 595/2003 Z. z. v znení neskorších právnych predpisov.

k) 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. 12. 2007 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

l) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty tvorí hodnota hotovosti v korunovej a valutovej pokladni a peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie.

m) Deriváty

Spoločnosť podľa zámeru použitia a na základe Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších právnych predpisov vykonáva obchody na obmedzenie menového rizika. Spoločnosť tieto menové deriváty vykazuje ako deriváty na obchodovanie, vzhľadom na to, že nie sú splnené všetky podmienky na zaradenie derivátov do kategórie na zabezpečenie.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa účtujú vo výsledovke v položke Zisky/straty z obchodovania s derivátmi.

C. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

Ozn.	Názov položky	k 1. 1. 2006	Zmena	k 31. 12. 2006	Zmena	k 31. 12. 2007
A	b	1	2	3	4	5
1.	Základné imanie	-	-	-	-	-
a)	upísané základné imanie	-	-	-	-	-
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)	-	-	-	-	-
c)	zníženie základného imania	-	-	-	-	-
2.	Vlastné akcia (x)	-	-	-	-	-

Ozn.	Názov položky	k 1. 1. 2006	Zmena	k 31. 12. 2006	Zmena	k 31. 12. 2007
A	b	1	2	3	4	5
3.	Emisné ážio	-	-	-	-	-
a)	prevod do základného imania (x)	-	-	-	-	-
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií x/(x)	-	-	-	-	-
4.	Ostatné kapitálové fondy	20 763	80 490	101 253	107 723	208 976
a)	prevod do základného imania (x)	-	-	-	-	-
b)	rozdelenie akcionárom (x)	-	-	-	-	-
5.	Rezervné fondy	-	-	-	-	-
a)	povinný prídel	-	-	-	-	-
b)	iné zvýšenie	-	-	-	-	-
c)	úhrada straty z ročného hospodárenia (x)	-	-	-	-	-
d)	prevod do základného imania (x)	-	-	-	-	-
e)	rozdelenie akcionárom (x)	-	-	-	-	-
6.	Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku	-	-	-	-	-
a)	úhrada straty z ročného hospodárenia (x)	-	-	-	-	-
b)	prevod do základného imania (x)	-	-	-	-	-
c)	prevod do rezervných fondov (x)	-	-	-	-	-
d)	rozdelenie akcionárom (x)	-	-	-	-	-
7.	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj	-	-10	-10	311	301
8.	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov	-	-	-	-	-
9.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene	-	-	-	-	-
10.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek	-	-	-	-	-
a)	podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky x/(x)	-	-	-	-	-
11.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde	-	-	-	-	-
12.	Nerozdelený zisk	-	207	207	1 853	2 060
a)	prevod do základného imania (x)	-	-	-	-	-
b)	úhrada straty z minulých období (x)	-	-	-	-	-
c)	prídely do fondov (x)	-	-	-	-	-
d)	rozdelenie akcionárom (x)	-	-	-	-	-
e)	prídel do sociálneho fondu (x)	-	-	-	-	-
f)	výplata tantiém (x)	-	-	-	-	-
g)	prevod podielu na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky x/(x)	-	-	-	-	-
13.	Neuhradená strata	-	-	-	-	-
a)	prevod na zníženie základného imania (x)	-	-	-	-	-
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	207	1 646	1 853	3 994	5 847
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)	20 970	82 333	103 303	113 881	217 184

D. Prehľad o peňažných tokoch

Spoločnosť použila priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
A	1	2
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Úroky a príjmy z finančných investícií	5 671	1 853
Príjmy z obchodovania	384	-
Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív:		
Nákup finančných investícií	-22 233	-28 892
Ostatné aktíva	-13 727	-6
Zvýšenie/Zníženie prevádzkových pasív:		
Ostatné záväzky	-8	92
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	-29 913	-26 953
Peňažné toky z investičných činností	-	-
Peňažné toky z investičných činností, netto	-	-
Peňažné toky z finančných činností		
Navýšenie kapitálových fondov	112 130	88 299
Zníženie kapitálových fondov	-4 407	-7 809
Peňažné toky z finančných činností, netto	107 723	80 490
Peňažné toky spolu	77 810	53 537
Počiatkový stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	74 551	21 014
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	152 361	74 551

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

1. Súvaha

• Aktíva

a) Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch a termínovaných vkladoch k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Bežné účty	152 361	74 551
Termínované vklady	-	-
Celkom	152 361	74 551

b) Cenné papiere

Štruktúra cenných papierov na predaj k 31. decembru 2007:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena	AÚV a amortizácia
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
Celkom		50 095	50 392	1 034

Štruktúra cenných papierov na predaj k 31. decembru 2006:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena	AÚV a amortizácia
HZL OTP IX	Hypotekárny záložný list	3 000	3 006	40
HZL UNIBAN Float	Hypotekárny záložný list	6 986	7 011	35
SD 203	Štátny dlhopis	18 231	18 176	614
Celkom		28 217	28 193	689

c) Ostatný majetok

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Pohľadávky voči bankám – úrok z bežného účtu	-	7
Zúčtovanie s trhom CP	13 734	-
Celkom	13 734	7

• Pasíva

d) Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Záväzky voči AEGON, d.s.s., a.s.	129	83
Záväzky voči inému fondu/presuny v rámci fondov	-	54
Celkom	129	137

d) Deriváty

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Menové deriváty – Forwardy bez dodávky	208	-
Celkom	208	-

f) Kapitálové fondy

Stav kapitálového fondu k 31. decembru 2007:

	Počet dôchodkových jednotiek (v tis. ks)	Hodnota dôchodkových jednotiek
Stav k 1. 1. 2007	97 083	101 253
Vyemitované jednotky	97 189	105 649
Presuny z iných fondov v rámci d.s.s.	5 653	6 133
Presuny do iných fondov v rámci d.s.s.	-817	-892
Prestupy z iných d.s.s.	325	348
Prestupy do iných d.s.s.	-230	-249
Poplatky za vedenie účtov	-972	-1 056
Poplatky za správu d. f.	-472	-519
Výplaty dispon. dôchodkov pri úmrtí	-1 511	-1 644
Ostatné	-43	-47
Stav k 31. 12. 2007	196 205	208 976

Stav kapitálového fondu k 31. decembru 2006:

	Počet dôchodkových jednotiek (v tis. ks)	Hodnota dôchodkových jednotiek
Stav k 1. 1. 2006	20 337	20 763
Vyemitované jednotky	60 270	63 267
Presuny z iných fondov v rámci d.s.s.	1 548	1 631
Presuny do iných fondov v rámci d.s.s.	-488	-510
Prestupy z iných d.s.s.	22 395	23 401
Prestupy do iných d.s.s.	-5 948	-6 214
Poplatky za vedenie účtov	-603	-633
Poplatky za správu d. f.	0	0
Výplaty dispon. dôchodkov pri úmrtí	-425	-448
Ostatné	-3	-4
Stav k 31. 12. 2006	97 083	101 253

2. Výkaz ziskov a strát

a) Čisté úrokové výnosy

	2007		2006	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úroky z cenných papierov	2 276	-	146	-
Úroky z bežných účtov	4 190	-	2 106	-
Zrážková daň	-	795	-	399
Celkom	6 466	795	2 252	399

b) Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami

	2007		2006	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi	2 470	351	-	-
Zisk/strata z devízových operácií	717	1 136	-	-
Zisk/strata z derivátových operácií	946	2 470		
Celkom	4 133	3 957	-	-

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. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

K 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006 vykazoval dôchodkový fond nasledovné zostatky so spriaznenými stranami:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Záväzky voči AEGON, d.s.s., a.s.	129	83

2. 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 2007:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	166 118	120	891	29 015	21 377	-	217 521
Cenné papiere	23	120	891	29 015	21 377	-	51 426
Pohľadávky voči bankám	152 361	-	-	-	-	-	152 361
Ostatné aktíva	13 734	-	-	-	-	-	13 734
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

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2006:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	74 558	-	689	21 182	7 011	-	103 440
Cenné papiere	-	-	689	21 182	7 011	-	28 882
Pohľadávky voči bankám	74 551	-	-	-	-	-	74 551
Ostatné aktíva	7	-	-	-	-	-	7
Pasíva	-137	-	-	-	-	-	-137
Ostatné záväzky	-137	-	-	-	-	-	-137
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2006	74 421	-	689	21 182	7 011	-	103 303

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 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 2007:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	168 618	27 134	10 399	-	11 370	-	217 521
Cenné papiere	2 523	27 134	10 399	-	11 370	-	51 426
Pohľadávky voči bankám	152 361	-	-	-	-	-	152 361
Ostatné aktíva	13 734	-	-	-	-	-	13 734
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

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2006:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	74 558	-	689	21 182	7 011	-	103 440
Cenné papiere	-	-	689	21 182	7 011	-	28 882
Pohľadávky voči bankám	74 551	-	-	-	-	-	74 551
Ostatné aktíva	7	-	-	-	-	-	7
Pasíva	-137	-	-	-	-	-	-137
Ostatné záväzky	-137	-	-	-	-	-	-137
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2006	74 421	-	689	21 182	7 011	-	103 303

4. Aktíva a pasíva podľa jednotlivých cudzích mien

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

	HUF	PLN	SKK	Celkom
Aktíva	13 734	12 209	191 578	217 521
Cenné papiere	-	12 209	39 217	51 426
Pohľadávky voči bankám	-	-	152 361	152 361
Ostatné aktíva	13 734	-	-	13 734
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

Rozpis majetku a záväzkov podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2006, v ktorých sú ocenené:

	USD	EUR	HUF	SKK	Celkom
Aktíva	-	-	-	103 440	103 440
Cenné papiere	-	-	-	28 882	28 882
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	74 551	74 551
Ostatné aktíva	-	-	-	7	7
Pasíva	-	-	-	-137	-137
Ostatné záväzky	-	-	-	-137	-137
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2006	-	-	-	103 303	103 303

5. 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 2007 a k 31. decembru 2006:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Bežný účet	152 361	74 551
Cenné papiere	51 426	28 882
Pohľadávky voči bankám – úrok na bežnom účte	-	7
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondmi v rámci d.s.s.	-	-
Ostatné pohľadávky	13 734	-
Závazky voči d.s.s.	-129	-83
Závazky voči inému fondu	-	-54
Daňové záväzky	-	-
Ostatné záväzky	-	-
Deriváty na obchodovanie (záporná reálna hodnota)	-208	-
Čistá hodnota majetku	217 184	103 303
Počet dôchodkových jednotiek (v tis.)	196 205	97 083
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	1,1069	1,0641

NAV podľa účtovníctva sa zhoduje so zverejnenou NAV.



6. Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v prílohe alebo úpravu účtovných výkazov k 31. decembru 2007.

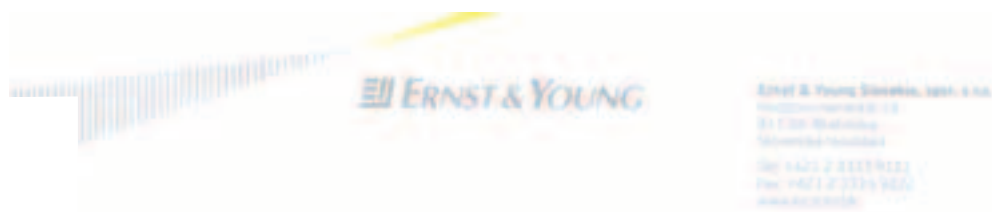
Táto riadna účtovná závierka k 31. decembru 2007 bola zostavená na adrese:

Slávičie údolie 106, Bratislava

Podpis v mene predstavenstva

Ing. Jana Gruntová predseda predstavenstva	Ing. Branislav Bušík člen predstavenstva
	

Dátum: 24. apríla 2008



Správa nezávislého audítora

Sportelom 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 2007, ktorá obsahuje súvahu, výkaz ziskov a strát a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky fondu v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

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

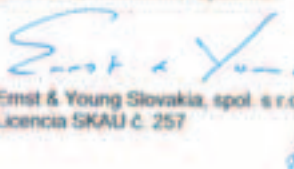
Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní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

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

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu fondu k 31. decembru 2007 a výsledok jeho hospodárenia za uvedený rok v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

24. apríla 2008
 Bratislava, Slovenská republika


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


 Ing. Ľubomír Draganovský
 Licencia SKAU č. 893

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Obdobie, za ktoré sa účtovná
závierka zostavuje

od

0 1 0 1 2 0 0 7

do

3 1 1 2 2 0 0 7

Deň, ku ktorému sa účtovná
závierka zostavuje

3 1 1 2 2 0 0 7

IČO

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky

A	E	G	O	N	d. s. s.	a. s.														
B	A	L	A	N	S	V	Y	V	Á	Ž	E	N	Ý	D. F.						

Právna forma účtovnej jednotky

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Sídlo

S	L	Á	V	I	Č	I	E													
B	R	A	T	I	S	L	A	V	A											

Smerové číslo
telefónu





					0	2
--	--	--	--	--	---	---

Číslo telefónu

2	0	6	6	8	3	1	3
---	---	---	---	---	---	---	---

Číslo faxu

2	0	6	6	8	1	1	0
---	---	---	---	---	---	---	---

Deň zostavenia účtovnej závierky: 24. 04. 2008	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:  Ing. Jana Gruntová  Ing. Branislav Bušík	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovedajúcej za zostavenie účtovnej závierky:  Ing. Miroslava Kmecová	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:  Ing. Miroslava Kmecová
---	---	---	---

SÚVAHA k 31. 12. 2007 v tis. Sk

Ozn.	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1.	Pokladničná hotovosť, vklady v Národnej banke Slovenska a zahraničných emisných bankách		-	-
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	E. 1. a)	748 296	406 527
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám		-	-
a)	brutto		-	-
b)	korekcia		-	-
4.	Cenné papiere na obchodovanie		-	-
5.	Deriváty	E. 1. b)	1 984	7 224
a)	na obchodovanie		1 984	7 224
b)	zabezpečovacie		-	-
6.	Cenné papiere na predaj	E. 1. c)	553 355	283 422
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom		-	-
a)	brutto		-	-
b)	korekcia		-	-
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti		-	-
a)	štátnych orgánov		-	-
b)	ostatných subjektov		-	-
b1	brutto		-	-
b2	korekcia		-	-
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách		-	-
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora		-	-
a1	brutto		-	-
a2	korekcia		-	-
b)	ostatných účtovných jednotkách		-	-
b1	brutto		-	-
b2	korekcia		-	-
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách		-	-
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora		-	-
a1	brutto		-	-
a2	korekcia		-	-
b)	ostatných účtovných jednotkách		-	-
b1	brutto		-	-
b2	korekcia		-	-
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku		-	-
a)	brutto		-	-
b)	korekcia		-	-
12.	Nehmotný majetok		-	-
a)	brutto		-	-
b)	korekcia		-	-

Ozn.	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
a	b	c	1	2
b1	oprávky		-	-
b2	opravné položky		-	-
13.	Hmotný majetok		-	-
a)	neodpisovaný		-	-
a1	brutto		-	-
a2	korekcia		-	-
b)	odpisovaný		-	-
b1	brutto		-	-
b2	korekcia		-	-
b2a	oprávky		-	-
b2b	opravné položky		-	-
14.	Daňové pohľadávky		-	-
15.	Ostatný majetok	E. 1. d)	68 965	41
a)	brutto		68 965	41
b)	korekcia		-	-
	Aktíva spolu		1 372 600	697 214

Ozn.	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		14 833	927
1.	Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie		-	-
2.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie		-	-
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám		-	-
4.	Závazky voči klientom a iným veriteľom		-	-
a)	splatné na požiadanie		-	-
b)	ostatné záväzky		-	-
5.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko		-	-
6.	Deriváty	E. 1. e)	1 393	-
a)	na obchodovanie		1 393	-
b)	zabezpečovacie		-	-
7.	Závazky z dlhových cenných papierov		-	-
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku		-	-
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok		-	-
8.	Ostatné záväzky	E. 1. f)	13 440	927
9.	Rezervy		-	-
10.	Podriadené finančné záväzky		-	-
11.	Daňové záväzky		-	-
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)		1 357 767	696 287
12.	Základné imanie, z toho		-	-
a)	upísané základné imanie		-	-
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)		-	-

Ozn.	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
a	b	c	1	2
13.	Vlastné akcie (x)		-	-
14.	Kapitálové fondy	E. 1. g)	1 297 359	674 954
a)	emisné ážio		-	-
b)	ostatné kapitálové fondy		1 297 359	674 954
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		-	-
16.	Oceňovacie rozdiely x/(x)		-5 948	246
a)	z majetku x/(x)		-	-
b)	z cenných papierov na predaj x/(x)		-5 948	246
c)	zo zabezpečovacích derivátov x/(x)		-	-
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene x/(x)		-	-
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek		-	-
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		21 087	2 102
18.	Zisk alebo strata vo schvaľovacom konaní x/(x)		-	-
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		45 269	18 985
Pasíva spolu			1 372 600	697 214

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT za 12 mesiacov roku 2007 v tis. Sk

Ozn.	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	E. 2. a)	38 234	11 669
a.	Náklady a úroky, a obdobné náklady	E. 2. a)	-4 291	-2 038
I.	Čisté úrokové výnosy		33 943	9 631
2.	Výnosy z odplát a provízie		-	-
b.	Náklady na odplaty a provízie		-	-
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií		-	-
3.	Výnosy z vkladov do základného imania		-	-
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek		-	-
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	E. 2. c)	2 894	1 062
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	E. 2. b)	8 432	8 292
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku		-	-
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku		-	-
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku		-	-
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku		-	-
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností		-	-
8.	Výnosy zo zrušenie opravných položiek a z odpísaných pohľadávok		-	-

Ozn.	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
a	b	c	1	2
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností		-	-
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku		-	-
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek		-	-
f.1.1.	k finančnému majetku		-	-
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku		-	-
f.2.	náklady na odpísanie majetku		-	-
f.2.1.	finančného		-	-
f.2.2.	hmotného a nehmotného		-	-
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely		-	-
9.	Ostatné výnosy		-	-
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv		-	-
9.2.	iné ostatné výnosy		-	-
g)	Ostatné náklady		-	-
g.1.	personálne náklady		-	-
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady		-	-
g.1.2.	ostatné personálne náklady		-	-
g.2.	náklady na tvorbu rezerv		-	-
g.3.	odpisy		-	-
g.3.1.	odpisy hmotného majetku		-	-
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku		-	-
g.4.	iné ostatné náklady		-	-
10./h	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách		-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		45 269	18 985
i.	Daň z príjmov		-	-
i.1.	splatná daň z príjmov		-	-
i.2.	odložená daň z príjmov		-	-
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		45 269	18 985

POZNÁMKY k 31. decembru 2007

Názov dôchodkového fondu: BALANS – vyvážený d. f., AEGON, d.s.s., a.s.
Sídlo spoločnosti: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

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 „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.

Depozitár

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Slovakia a. s.

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti do 18. novembra 2007:

Predseda: Ing. Peter Brudňák
Členovia: Ing. Jana Gruntová
 JUDr. Roman Klamo

Členovia predstavenstva spoločnosti od 19. novembra 2007:

Predseda: Ing. Jana Gruntová
Členovia: Ing. Michaela Mlejová
 Ing. Branislav Bušík

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2007:

Predseda: Dr. Gábor Kepecs
Členovia: János Bartók
 Beatrix Tavaszi

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 Levensverzekering N.V.
Sídlo:	AEGONplein 50's Gravenhage, 2591TV, Holandsko	AEGONplein 50's Gravenhage, 2591TV, Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	AEGONplein 50's Gravenhage, 2591TV, Holandsko	AEGONplein 50's Gravenhage, 2591TV, Holandsko

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke k 31. decembru 2007, bola pripravená v súlade so Zákonom o účtovníctve a postupmi účtovania pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy platnými v Slovenskej republike (ďalej len „postupy“).

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

Účtovná závierka dôchodkového fondu bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania dôchodkového fondu.

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovných výkazoch sa vykazujú v období, s ktorým súvisia.

Z dôvodu zachovania medziročnej porovnateľnosti údajov, výnosy z dividend za rok 2006 sú vykázané v riadku 3.2 Výkazu ziskov a strát ako Výnosy z vkladov do základného imania ostatných účtovných jednotiek. Vo Výkaze ziskov a strát za rok 2006 boli vykázané v riadku 1 ako Výnosy z úrokov a obdobné výnosy.

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy

Zhrnutie hlavných účtovných zásad, ktoré v dôchodkovom fonde spoločnosť uplatňovala v roku 2007, je nasledovné:

a) Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie

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

Pohľadávky voči bankám sú účtované v akumulovanej hodnote, t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

b) Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu sú kategorizované do portfólií na obchodovanie, predaj a na cenné papiere držané do splatnosti podľa zámeru v čase nadobudnutia cenných papierov a v zmysle stratégie spoločnosti ohľadne investovania dôchodkových fondov do cenných papierov.

Spoločnosť podľa zámeru nadobudnutia kategorizovala cenné papiere do portfólia „Cenné papiere na predaj“. Cenné papiere na predaj sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú cenou obstarania. V prípade, že cenné papiere znejú na cudziu menu, ocenia sa kurzom NBS platným v deň obstarania.

Cenné papiere na predaj sa následne oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú v súvahe vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov“. Precenenie cenných papierov sa pri predaji alebo splatnosti týchto cenných papierov stáva súčasťou ziskov alebo strát bežného obdobia, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami“.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť

trhovou cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny z verejného trhu cenných papierov. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovacia cena z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov a po dohode s depozitárom. Ocenenie cenných papierov je odsúhlasené depozitárom.

Pri cenných papieroch určených na obchodovanie, ak ide o dlhopisy s kupónmi, sa ich ocenenie odo dňa vyrovnania nákupu do dňa vyrovnania predaja, alebo do dňa ich splatnosti, postupne zvyšuje o dosahované výnosy z úrokov. Výnosové úroky z cenných papierov určených na obchodovanie sa časovo rozlišujú na mesačnej báze a sú vykázané ako „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát.

Zároveň sa pri dlhových cenných papieroch ich ocenenie postupne zvyšuje o dosahované výnosy iné ako úrokové výnosy z kupónov, ktorými sú prémie alebo diskont, ktoré sú vykázané ako „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát.

Nákup a predaj cenných papierov sa bežne vykazuje metódou zúčtovania k dátumu dohodnutia obchodu.

c) Hmotný a nehmotný majetok

Dôchodkový fond nevlastní a ani neprenajíma žiaden hmotný alebo nehmotný majetok.

d) Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky

Pohľadávky sa účtujú v menovitej hodnote, ku ktorým je v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorená opravná položka.

e) Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Záväzky sa účtujú v ich menovitej hodnote.

f) Operácie v cudzej mene

Majetok, ktorého obstarávacia cena alebo výrobné náklady boli vyjadrené v cudzej mene, sa prepočítava na slovenské koruny podľa aktuálneho kurzu Národnej banky Slovenska (NBS) k dátumu obstarania.

Operácie vyjadrené 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 majetku a záväzkov 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 súvzťažne s príslušnými účtami majetku a záväzkov. Ich zaúčtovanie do výkazu ziskov a strát sa uskutoční v období, keď nastane úhrada príslušnej pohľadávky alebo záväzku.

g) 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.

h) 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 31. 3. 2007 spoločnosť účtovala dôchodkovému fondu odplatu za správu vo výške 0,069 %, s účinnosťou od 1. 4. 2007 došlo k zmene výšky odplaty za správu na 0,075 %.

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.

i) Dôchodkové jednotky

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

Dôchodkové jednotky vydané dôchodkovým fondom sa účtujú na účet Kapitálový fond dôchodkového fondu účtovej skupiny 56, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

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.

j) Dane

Dôchodkový fond podlieha zrážkovej dani v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov č. 595/2003 Z. z. v znení neskorších právnych predpisov.

k) 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. 12. 2007 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

l) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty tvorí hodnota hotovosti v korunovej a valutovej pokladni a peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie.

m) Deriváty

Spoločnosť podľa zámeru použitia a na základe Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších právnych predpisov vykonáva obchody na obmedzenie menového rizika. Spoločnosť tieto menové deriváty vykazuje ako deriváty na obchodovanie, vzhľadom na to, že nie sú splnené všetky podmienky na zaradenie derivátov do kategórie na zabezpečenie.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa účtujú vo výsledovke v položke Zisky/straty z obchodovania s derivátmi.

C. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

Ozn.	Názov položky	k 1. 1. 2006	Zmena	k 31. 12. 2006	Zmena	k 31. 12. 2007
a	b	1	2	3	4	5
1.	Základné imanie					
a)	upísané základné imanie					
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)					
c)	zníženie základného imania					
2.	Vlastné akcie (x)					
3.	Emisné ážio					
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií x/(x)					

Ozn.	Názov položky	k 1. 1. 2006	Zmena	k 31. 12. 2006	Zmena	k 31. 12. 2007
a	b	1	2	3	4	5
4.	Ostatné kapitálové fondy	111 822	563 132	674 954	622 405	1 297 359
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	rozdelenie akcionárom (x)					
5.	Rezervné fondy					
a)	povinný prídel					
b)	iné zvýšenie					
c)	úhrada straty z ročného hospodárenia (x)					
d)	prevod do základného imania (x)					
e)	rozdelenie akcionárom (x)					
6.	Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku					
a)	úhrada straty z ročného hospodárenia (x)					
b)	prevod do základného imania (x)					
c)	prevod do rezervných fondov (x)					
d)	rozdelenie akcionárom (x)					
7.	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj	-43	289	246	-6 194	-5 948
8.	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov					
9.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene					
10.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek					
a)	podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky x/(x)					
11.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde					
12.	Nerozdelený zisk	-	2 102	2 102	18 985	21 087
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	úhrada straty z minulých období (x)					
c)	prídely do fondov (x)					
d)	rozdelenie akcionárom (x)					
e)	prídel do sociálneho fondu (x)					
f)	výplata tantiém (x)					
g)	prevod podielu na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky x/(x)					
13.	Neuhradená strata					
a)	prevod na zníženie základného imania (x)					
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	2 102	16 883	18 985	26 284	45 269
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)	113 881	582 406	696 287	661 480	1 357 767

D. Prehľad o peňažných tokoch

Spoločnosť použila priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
A	1	2
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Úroky a príjmy z finančných investícií	36 837	10 693
Príjmy z obchodovania	15 065	1 068
Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív:		
Nákup finančných investícií	-276 127	-277 871
Ostatné aktíva	-68 924	-21
Zvýšenie/Zníženie prevádzkových pasív:		
Ostatné záväzky	12 513	679
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	-280 636	-265 452
Peňažné toky z investičných činností	-	-
Peňažné toky z investičných činností, netto	-	-
Peňažné toky z finančných činností		
Navýšenie kapitálových fondov	643 826	602 811
Zníženie kapitálových fondov	-21 421	-39 679
Peňažné toky z finančných činností, netto	622 405	563 132
Peňažné toky spolu	341 769	297 680
Počiatkový stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	406 527	108 847
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	748 296	406 527

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

1. Súvaha

• Aktíva

a) Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch a termínovaných vkladoch k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Bežné účty	748 296	406 527
Termínované vklady	-	-
Celkom	748 296	406 527

b) Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Menové deriváty – Forwardy bez dodávky	1 984	7 224
Celkom	1 984	7 224

c) Cenné papiere

Štruktúra cenných papierov k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006:

Popis	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Cenné papiere na predaj	553 355	283 422
Celkom	553 355	283 422

Cenné papiere na predaj vo vlastníctve dôchodkového fondu k 31. decembru 2007 majú nasledovnú štruktúru:

Akcie a podielové listy:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacia cena	Trhová cena
Deutsche Bank DAX DVG	Indexová akcia/PL	8 645	9 178
DAXEX GY	Indexová akcia/PL	26 865	27 926
DIAMONDS Trust series 1	Indexová akcia/akcia	2 073	1 940
DJ EUROSTOXX 50 ETF	Indexová akcia/PL	19 867	20 627
MSCI South Korea Index Fund	Indexová akcia/akcia	21 036	19 828
Ishares S&P500 Index Fund	Indexová akcia/akcia	13 880	12 256
Ishares S&P100 Index Fund	Indexová akcia/akcia	19 507	17 812
SPDR Trust Series	Indexová akcia/akcia	13 261	11 369
STOXX 50 ETF	Indexová akcia/PL	34 328	35 089
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
LYXOR ETF DJ Stoxx50	PL	10 441	10 956
Spolu		322 798	316 839

Dlhopisy:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacia cena	Trhová cena	AÚV a amortizácia
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	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	72 010	73 907	5 456
Celkom		228 981	228 962	7 554

Cenné papiere na predaj vo vlastníctve dôchodkového fondu k 31. decembru 2006 majú nasledovnú štruktúru:

Akcie a podielové listy:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena
Deutsche Bank DAX DVG	Indexová akcia/PL	7 474	7 881
DIAMONDS Trust series 1	Indexová akcia/akcia	2 311	2 286
ETF Korea IND	Indexová akcia/akcia	1 805	1 815
Ishares MSCI Japan Index FD	Indexová akcia/akcia	6 720	6 266
Ishares S&P 500Index Fund	Indexová akcia/akcia	15 195	14 908
Ishares S&P100Index Fund	Indexová akcia/akcia	13 689	13 528
MSCI South Korea Index Fund	Indexová akcia/akcia	1 608	1 556
SPDR Trust Series	Indexová akcia/akcia	13 261	12 638
Allianz AG	Akcia	5 469	5 885
BASF AG	Akcia	3 092	3 191
BAYER AG	Akcia	5 318	5 482
Commerzbank AG	Akcia	2 546	2 493
DEUTSCHE BANK AG	Akcia	2 960	2 978
E.ON AG	Akcia	6 458	6 399
MOL Hungary	Akcia	12 038	11 863
MUENCHENER RUECKVER AG	Akcia	2 767	2 931
Polski Koncern Naftowy	Akcia	11 776	11 194
RWE AG	Akcia	2 901	3 175
LYXOR ETF DJ Stoxx50	PL	12 208	12 474
Spolu		129 596	128 943

Dlhopisy:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena	AÚV a amortizácia
SD 203	Štátny dlhopis	120 575	121 169	4 096
HZL VUB XXIV.	Hypotekárny záložný list	29 000	29 064	150
Celkom		149 575	150 233	4 246

d) Ostatný majetok

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Pohľadávky voči bankám – úrok z bežného účtu	–	41
Pohľadávky voči fondom/presuny v rámci fondov	325	–
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	68 640	–
Celkom	68 965	41

• Pasíva

e) Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Menové deriváty – Forwardy bez dodávky	1 393	–
Celkom	1 393	–

f) Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Záväzky voči AEGON, d.s.s., a.s.	703	514
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	132	413
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	12 605	-
Celkom	13 440	927

g) Kapitálové fondy

Stav kapitálového fondu k 31. decembru 2007:

	Počet dôchodkových jednotiek (v tis. ks)	Hodnota dôchodkových jednotiek
Stav k 1. 1. 2007	639 989	674 954
Vyemitované jednotky	543 571	607 835
Presuny z iných fondov v rámci d.s.s.	28 598	32 028
Presuny do iných fondov v rámci d.s.s.	-5 161	-5 767
Prestupy z iných d.s.s.	3 610	3 963
Prestupy do iných d.s.s.	-947	-1 053
Poplatky za vedenie účtov	-5 435	-6 078
Poplatky za správu d. f.	-7 611	-8 518
Výplaty dispon. dôchodkov pri úmrtí	0	0
Ostatné	-5	-5
Stav k 31. 12. 2007	1 196 609	1 297 359

Stav kapitálového fondu k 31. decembru 2006:

	Počet dôchodkových jednotiek (v tis. ks)	Hodnota dôchodkových jednotiek
Stav k 1. 1. 2006	109 389	111 822
Vyemitované jednotky	367 588	391 132
Presuny z iných fondov v rámci d.s.s.	6 462	6 887
Presuny do iných fondov v rámci d.s.s.	-1 790	-1 904
Prestupy z iných d.s.s.	194 054	204 792
Prestupy do iných d.s.s.	-30 944	-32 689
Poplatky za vedenie účtov	-3 675	-3 911
Poplatky za správu d. f.	-1 068	-1 147
Výplaty dispon. dôchodkov pri úmrtí	-11	-12
Ostatné	-16	-16
Stav k 31. 12. 2006	639 989	674 954

2. Výkaz ziskov a strát

a) Čisté úrokové výnosy:

	2007		2006	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úroky z cenných papierov	16 579	-	907	-
Úroky z bežných účtov	21 655	-	10 762	-
Zrážková daň	-	4 291	-	2 038
Celkom	38 234	4 291	11 669	2 038

b) Čistý zisk alebo strata z obchodovania

	2007		2006	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi	27 371	24 584	1 252	171
Zisk/strata z devízových operácií	2 196	3 936	823	1 244
Zisk/strata z derivátových operácií	31 160	23 775	7 632	-
Celkom	60 727	52 295	9 707	1 415

c) Výnosy z akcií a podielov

Popis	2007	2006
Dividendy zo zahraničných CP	2 894	1 062
Celkom	2 894	1 062

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

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

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

G. Ostatné poznámky

1. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

K 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006 vykazoval dôchodkový fond nasledovné zostatky so spriaznenými stranami:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Záväzky voči AEGON, d.s.s., a.s.	703	514

2. 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 2007:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	819 430	1 198	6 171	117 555	111 407	316 839	1 372 600
Cenné papiere	185	1 198	6 171	117 555	111 407	316 839	553 355
Pohľadávky voči bankám	748 296	-	-	-	-	-	748 296

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Deriváty	1 984	-	-	-	-	-	1 984
Ostatné aktíva	68 965	-	-	-	-	-	68 965
Pasíva	-14 833	-	-	-	-	-	-14 833
Deriváty	-1 393	-	-	-	-	-	-1 393
Ostatné zá- väzky	-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

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2006:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	406 568	7 224	4 246	150 233	-	128 943	697 214
Cenné papiere	-	-	4 246	150 233	-	128 943	283 422
Pohľadávky voči bankám	406 527	-	-	-	-	-	406 527
Deriváty	-	7 224	-	-	-	-	7 224
Ostatné aktíva	41	-	-	-	-	-	41
Pasíva	-927	-	-	-	-	-	-927
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné zá- väzky	-927	-	-	-	-	-	-927
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2007	405 641	7 224	4 246	150 233	-	128 943	696 287

3. Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísat v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu, a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených 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 2007:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	839 426	63 503	47 426	-	105 406	316 839	1 372 600
Cenné papiere	20 181	63 503	47 426	-	105 406	316 839	553 355
Pohľadávky voči bankám	748 296	-	-	-	-	-	748 296
Deriváty	1 984	-	-	-	-	-	1 984
Ostatné aktíva	68 965	-	-	-	-	-	68 965
Pasíva	-14 833	-	-	-	-	-	-14 833
Deriváty	-1 393	-	-	-	-	-	-1 393
Ostatné zá- väzky	-13 440	-	-	-	-	-	-13 440
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2007	824 593	63 503	47 426	-	105 406	316 839	1 357 767

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2006:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	406 568	7 224	4 246	150 233	-	128 943	697 214
Cenné papiere	-	-	4 246	150 233	-	128 943	283 422
Pohľadávky voči bankám	406 527	-	-	-	-	-	406 527
Deriváty	-	7 224	-	-	-	-	7 224
Ostatné aktíva	41	-	-	-	-	-	41
Pasíva	-927	-	-	-	-	-	-927
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné zá- väzky	-927	-	-	-	-	-	-927
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2006	405 641	7 224	4 246	150 233	-	128 943	696 287

4. Aktíva a pasíva podľa jednotlivých cudzích mien

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

	USD	GBP	EUR	CHF	HUF	PLN	CZK	SKK	Celkom
Aktíva	134 140	7 301	167 466	1	179 980	82 541	7 363	793 808	1 372 600
Cenné papiere	98 058	7 074	167 365	-	69 191	82 538	2 314	126 815	553 355
Pohľadávky voči bankám	34 212	227	-	1	42 149	3	5 036	666 668	748 296
Ostatné aktíva	-	-	-	-	68 640	-	-	325	68 965
Deriváty	1 870	-	101	-	-	-	13	-	1 984
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

Rozpis majetku a záväzkov k 31. decembru 2006 podľa jednotlivých cudzích mien, v ktorých sú ocenené:

	USD	EUR	HUF	PLN	SKK	Celkom
Aktíva	52 996	52 891	11 863	11 194	568 270	697 214
Cenné papiere	52 996	52 891	11 863	11 194	154 478	283 422
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	406 527	406 527
Ostatné aktíva	-	-	-	-	7 265	7 265
Pasíva	-	-	-	-	-927	-927
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-927	-927
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2006	52 996	52 891	11 863	11 194	567 343	696 287

5. 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 postupov 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 2007 a 31. decembru 2006:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Bežný účet	748 296	406 527
Cenné papiere na obchodovanie	553 355	283 422
Pohľadávky voči bankám – úrok na bežnom účte	-	41
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondmi vrámci d.s.s.	325	-
Ostatné pohľadávky	68 640	-
Deriváty na obchodovanie (kladná reálna hodnota)	1 984	7 224
Záväzky voči d.s.s.	-703	-514
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	-132	-413
Deriváty na obchodovanie (záporná reálna hodnota)	-1 393	
Ostatné záväzky	-12 605	-
Čistá hodnota majetku	1 357 767	696 287
Počet dôchodkových jednotiek (v tis.)	1 196 609	639 989
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku (v Sk)	1,1347	1,0880



6. Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v prílohe alebo úpravu účtovných výkazov k 31. decembru 2007.

Táto riadna účtovná závierka k 31. decembru 2007 bola zostavená na adrese:

Slávičie údolie 106, Bratislava

Podpis v mene predstavenstva

Ing. Jana Gruntová predseda predstavenstva	Ing. Branislav Bušík člen predstavenstva
	

Dátum: 24. apríla 2008



Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnil sme audit príloženej 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 2007, 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

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


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

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

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu fondu k 31. decembru 2007 a výsledok jeho hospodárenia za uvedený rok v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

24. apríla 2008
 Bratislava, Slovenská republika


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


 Ing. Deňmi Draganovský
 Licencia SKAU č. 893

SÚVAHA k 31. 12. 2007 v tis. Sk

Ozn.	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1.	Pokladničná hotovosť, vklady v Národnej banke Slovenska a zahraničných emisných bankách		-	-
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	E. 1. a)	1 907 825	1 095 680
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám		-	-
a)	brutto		-	-
b)	korekcia		-	-
4.	Cenné papiere na obchodovanie		-	-
5.	Deriváty	E. 1. b)	6 140	23 478
a)	na obchodovanie		6 140	23 478
b)	zabezpečovacie		-	-
6.	Cenné papiere na predaj	E. 1. c)	1 696 069	858 244
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom		-	-
a)	brutto		-	-
b)	korekcia		-	-
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti		-	-
a)	štátnych orgánov		-	-
b)	ostatných subjektov		-	-
b1	brutto		-	-
b2	korekcia		-	-
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách		-	-
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora		-	-
a1	brutto		-	-
a2	korekcia		-	-
b)	ostatných účtovných jednotkách		-	-
b1	brutto		-	-
b2	korekcia		-	-
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách		-	-
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora		-	-
a1	brutto		-	-
a2	korekcia		-	-
b)	ostatných účtovných jednotkách		-	-
b1	brutto		-	-
b2	korekcia		-	-
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku		-	-
a)	brutto		-	-
b)	korekcia		-	-
12.	Nehmotný majetok		-	-
a)	brutto		-	-
b)	korekcia		-	-

Ozn.	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
a	b	c	1	2
b1	oprávky		-	-
b2	opravné položky		-	-
13.	Hmotný majetok		-	-
a)	neodpisovaný		-	-
a1	brutto		-	-
a2	korekcia		-	-
b)	odpisovaný		-	-
b1	brutto		-	-
b2	korekcia		-	-
b2a	oprávky		-	-
b2b	opravné položky		-	-
14.	Daňové pohľadávky		-	-
15.	Ostatný majetok	E. 1. d)	192 192	111
a)	brutto		192 192	111
b)	korekcia		-	-
	Aktíva spolu		3 802 226	1 977 513

Ozn.	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
a	b	c	1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		40 603	2 687
1.	Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie		-	-
2.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie		-	-
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám		-	-
4.	Závazky voči klientom a iným veriteľom		-	-
a)	splatné na požiadanie		-	-
b)	ostatné záväzky		-	-
5.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko		-	-
6.	Deriváty	E. 1. e)	3 685	-
a)	na obchodovanie		3 685	-
b)	zabezpečovacie		-	-
7.	Závazky z dlhových cenných papierov		-	-
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku		-	-
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok		-	-
8.	Ostatné záväzky	E. 1. f)	36 918	2 687
9.	Rezervy		-	-
10.	Podriadené finančné záväzky		-	-
11.	Daňové záväzky		-	-
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)		3 761 623	1 974 826
12.	Základné imanie, z toho		-	-
a)	upísané základné imanie		-	-
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)		-	-

Ozn.	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
a	b	c	1	2
13.	Vlastné akcie (x)		-	-
14.	Kapitálové fondy	E. 1. g)	3 595 823	1 916 440
a)	emisné ážio		-	-
b)	ostatné kapitálové fondy		3 595 823	1 916 440
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		-	-
16.	Oceňovacie rozdiely x/(x)		-21 662	-1 892
a)	z majetku x/(x)		-	-
b)	z cenných papierov na predaj x/(x)		-21 662	-1 892
c)	zo zabezpečovacích derivátov x/(x)		-	-
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene x/(x)		-	-
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek		-	-
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)		60 278	4 410
18.	Zisk alebo strata vo schvaľovacom konaní x/(x)		-	-
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		127 184	55 868
	Pasíva spolu		3 802 226	1 977 513

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT za 12 mesiacov roku 2007 v tis. Sk

Ozn.	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	E. 2. a)	84 875	31 447
a.	Náklady a úroky a obdobné náklady	E. 2. a)	-13 910	-5 719
I.	Čisté úrokové výnosy		70 965	25 728
2.	Výnosy z odplát a provízie		-	-
b.	Náklady na odplaty a provízie		-	-
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií		-	-
3.	Výnosy z vkladov do základného imania		-	-
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek		-	-
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	E. 2. c)	8 519	3 050
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	E. 2. b)	47 700	27 090
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku		-	-
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku		-	-
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku		-	-
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku		-	-
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností		-	-
8.	Výnosy zo zrušenie opravných položiek a z odpísaných pohľadávok		-	-

Ozn.	POLOŽKA	Číslo poznámky	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
a	b	c	1	2
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností		-	-
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku		-	-
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek		-	-
f.1.1.	k finančnému majetku		-	-
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku		-	-
f.2.	náklady na odpísanie majetku		-	-
f.2.1.	finančného		-	-
f.2.2.	hmotného a nehmotného		-	-
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely		-	-
9.	Ostatné výnosy		-	-
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv		-	-
9.2.	iné ostatné výnosy		-	-
g)	Ostatné náklady		-	-
g.1.	personálne náklady		-	-
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady		-	-
g.1.2.	ostatné personálne náklady		-	-
g.2.	náklady na tvorbu rezerv		-	-
g.3.	odpisy		-	-
g.3.1.	odpisy hmotného majetku		-	-
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku		-	-
g.4.	Iné ostatné náklady		-	-
10./h	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách		-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		127 184	55 868
i.	Daň z príjmov		-	-
i.1.	splatná daň z príjmov		-	-
i.2.	odložená daň z príjmov		-	-
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		127 184	55 868

POZNÁMKY k 31. decembru 2007

Názov dôchodkového fondu: VITAL – rastový d. f., AEGON, d.s.s., a.s.

Sídlo spoločnosti: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

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 „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 fonde 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 fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Depozitár

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Slovakia a. s.

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti do 18. novembra 2007:

Predseda: Ing. Peter Brudňák
Členovia: Ing. Jana Gruntová
JUDr. Roman Klamo

Členovia predstavenstva spoločnosti od 19. novembra 2007:

Predseda: Ing. Jana Gruntová
Členovia: Ing. Michaela Mlejová
Ing. Branislav Bušík

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2007:

Predseda: Dr. Gábor Kepecs
Členovia: János Bartók
Beatrix Tavaszi

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 Levensverzekering N.V.
Sídlo:	AEGONplein 50's Gravenhage, 2591 TV, Holandsko	AEGONplein 50's Gravenhage, 2591 TV, Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	AEGONplein 50's Gravenhage, 2591 TV, Holandsko	AEGONplein 50's Gravenhage, 2591 TV, Holandsko

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke k 31. decembru 2007, bola pripravená v súlade so Zákonom o účtovníctve a postupmi účtovania pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy platnými v Slovenskej republike (ďalej len „postupy“).

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

Účtovná závierka dôchodkového fondu bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania dôchodkového fondu.

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovných výkazoch sa vykazujú v období, s ktorým súvisia.

Z dôvodu zachovania medziročnej porovnateľnosti údajov, výnosy z dividend za rok 2006 sú vykázané v riadku 3.2 Výkazu ziskov a strát ako Výnosy z vkladov do základného imania ostatných účtovných jednotiek. Vo Výkaze ziskov a strát za rok 2006 boli vykázané v riadku 1 ako Výnosy z úrokov a obdobné výnosy.

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

2. Hlavné účtovné zásady a metódy

Zhrnutie hlavných účtovných zásad, ktoré v dôchodkovom fonde spoločnosť uplatňovala v roku 2007, je nasledovné:

a) Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie

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

Pohľadávky voči bankám sú účtované v akumulovanej hodnote, t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

b) Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu sú kategorizované do portfólií na obchodovanie, predaj a na cenné papiere držané do splatnosti podľa zámeru v čase nadobudnutia cenných papierov a v zmysle stratégie spoločnosti ohľadne investovania dôchodkových fondov do cenných papierov.

Spoločnosť podľa zámeru nadobudnutia kategorizovala cenné papiere do portfólia „Cenné papiere na predaj“. Cenné papiere na predaj sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú cenou obstarania. V prípade, že cenné papiere znejú na cudziu menu, ocenia sa kurzom NBS platným v deň obstarania.

Cenné papiere na predaj sa následne oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú v súvahe vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov“. Precenenie cenných papierov sa pri predaji alebo splatnosti týchto cenných papierov stáva súčasťou ziskov alebo strát bežného obdobia, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami“.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny z verejného trhu cenných papierov. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov a po dohode s depozitárom. Ocenenie cenných papierov je odsúhlasené depozitárom.

Pri cenných papieroch určených na obchodovanie, ak ide o dlhopisy s kupónmi, sa ich ocenenie odo dňa vyrovnania nákupu do dňa vyrovnania predaja, alebo do dňa ich splatnosti, postupne zvyšuje o dosahované výnosy z úrokov. Výnosové úroky z cenných papierov určených na obchodovanie sa časovo rozlišujú na mesačnej báze a sú vykázané ako „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát.

Zároveň sa pri dlhových cenných papieroch ich ocenenie postupne zvyšuje o dosahované výnosy iné ako úrokové výnosy z kupónov, ktorými sú prémie alebo diskont, ktoré sú vykázané ako „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát.

Nákup a predaj cenných papierov sa bežne vyказuje metódou zúčtovania k dátumu dohodnutia obchodu.

c) Hmotný a nehmotný majetok

Dôchodkový fond nevlastní a ani neprenajíma žiaden hmotný alebo nehmotný majetok.

d) Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky

Pohľadávky sa účtujú v menovitej hodnote, ku ktorým je v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorená opravná položka.

e) Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Záväzky sa účtujú v ich menovitej hodnote.

f) Operácie v cudzej mene

Majetok, ktorého obstarávací cena alebo výrobné náklady boli vyjadrené v cudzej mene, sa prepočítava na slovenské koruny podľa aktuálneho kurzu Národnej banky Slovenska (NBS) k dátumu obstarania.

Operácie vyjadrené 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 majetku a záväzkov 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 súvzťažne s príslušnými účtami majetku a záväzkov. Ich zaúčtovanie do výkazu ziskov a strát sa uskutoční v období, keď nastane úhrada príslušnej pohľadávky alebo záväzku.

g) 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.

h) 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 31. 3. 2007 spoločnosť účtovala dôchodkovému fondu odplatu za správu vo výške 0,069 %, s účinnosťou od 1. 4. 2007 došlo k zmene výšky odplaty za správu na 0,075 %.

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.

i) Dôchodkové jednotky

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

Dôchodkové jednotky vydané dôchodkovým fondom sa účtujú na účet Kapitálový fond dôchodkového fondu účtovej skupiny 56, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

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.

j) Dane

Dôchodkový fond podlieha zrážkovej dani v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov č.595/2003 Z. z. v znení neskorších právnych predpisov.

k) 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. 12. 2007 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

l) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty tvorí hodnota hotovosti v korunovej a valutovej pokladni a peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie.

m) Deriváty

Spoločnosť podľa zámeru použitia a na základe Zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších právnych predpisov vykonáva obchody na obmedzenie menového rizika. Spoločnosť tieto menové deriváty vykazuje ako deriváty na obchodovanie, vzhľadom na to, že nie sú splnené všetky podmienky na zaradenie derivátov do kategórie na zabezpečenie.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa účtujú vo výsledovke v položke Zisky/straty z obchodovania s derivátmi.

C. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

Ozn.	Názov položky	k 1. 1. 2006	Zmena	k 31. 12. 2006	Zmena	k 31. 12. 2007
a	B	1	2	3	4	5
1.	Základné imanie	-	-	-	-	-
a)	upísané základné imanie	-	-	-	-	-
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)	-	-	-	-	-
c)	zníženie základného imania	-	-	-	-	-
2.	Vlastné akcie (x)	-	-	-	-	-
3.	Emisné ážio	-	-	-	-	-
a)	Prevod do základného imania (x)	-	-	-	-	-
b)	Predaj alebo prevod vlastných akcií x/(x)	-	-	-	-	-
4.	Ostatné kapitálové fondy	246 912	1 669 528	1 916 440	1 679 383	3 595 823
a)	Prevod do základného imania (x)	-	-	-	-	-
b)	rozdelenie akcionárom (x)	-	-	-	-	-
5.	Rezervné fondy	-	-	-	-	-
a)	povinný prídel	-	-	-	-	-
b)	iné zvýšenie	-	-	-	-	-
c)	Úhrada straty z ročného hospodárenia (x)	-	-	-	-	-
d)	Prevod do základného imania (x)	-	-	-	-	-
e)	rozdelenie akcionárom (x)	-	-	-	-	-
6.	Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku	-	-	-	-	-
a)	Úhrada straty z ročného hospodárenia (x)	-	-	-	-	-
b)	Prevod do základného imania (x)	-	-	-	-	-
c)	Prevod do rezervných fondov (x)	-	-	-	-	-
d)	rozdelenie akcionárom (x)	-	-	-	-	-
7.	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj	-198	-1 694	-1 892	-19 770	-21 662
8.	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov	-	-	-	-	-
9.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene	-	-	-	-	-
10.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek	-	-	-	-	-
a)	podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky x/(x)	-	-	-	-	-
11.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde	-	-	-	-	-
12.	Nerozdelený zisk	-	4 410	4 410	55 868	60 278
a)	prevod do základného imania (x)	-	-	-	-	-
b)	úhrada straty z minulých období (x)	-	-	-	-	-
c)	prídely do fondov (x)	-	-	-	-	-
d)	rozdelenie akcionárom (x)	-	-	-	-	-
e)	prídel do sociálneho fondu (x)	-	-	-	-	-
f)	výplata tantiém (x)	-	-	-	-	-

Ozn.	Názov položky	k 1. 1. 2006	Zmena	k 31. 12. 2006	Zmena	k 31. 12. 2007
a	B	1	2	3	4	5
g)	prevod podielu na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky x/(x)	-	-	-	-	-
13.	Neuhradená strata	-	-	-	-	-
a)	prevod na zníženie základného imania (x)	-	-	-	-	-
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	4 410	51 458	55 868	71 316	127 184
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)	251 124	1 723 702	1 974 826	1 786 797	3 761 623

D. Prehľad o peňažných tokoch

Spoločnosť použila priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
A	1	2
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Úroky a príjmy z finančných investícií	79 484	28 778
Príjmy z obchodovania	68 723	3 612
Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív:		
Nákup finančných investícií	-857 595	-836 688
Ostatné aktíva	-192 081	-96
Zvýšenie/Zníženie prevádzkových pasív:		
Ostatné záväzky	34 231	2 127
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	-867 238	-802 267
Peňažné toky z investičných činností	-	-
Peňažné toky z investičných činností, netto	-	-
Peňažné toky z finančných činností		
Navýšenie kapitálových fondov	1 754 768	1 773 964
Zníženie kapitálových fondov	-75 385	-104 436
Peňažné toky z finančných činností, netto	1 679 383	1 669 528
Peňažné toky spolu	812 145	867 261
Počiatkový stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 095 680	228 419
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 907 825	1 095 680

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

1. Súvaha

• Aktíva

a) Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch a termínovaných vkladoch k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Bežné účty	1 907 825	1 095 680
Termínované vklady	-	-
Celkom	1 907 825	1 095 680

b) Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006:

Popis	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Menové deriváty – Forwardy bez dodávky	6 140	23 478
Celkom	6 140	23 478

c) Cenné papiere

Štruktúra cenných papierov vo vlastníctve dôchodkového fondu k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006:

Popis	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Cenné papiere na predaj	1 696 069	858 244
Celkom	1 696 069	858 244

Cenné papiere na predaj vo vlastníctve dôchodkového fondu k 31. decembru 2007 majú nasledovnú štruktúru:

Akcie a podielové listy:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacia cena	Trhová cena
Deutsche Bank DAX DVG	Indexová akcia/PL	35 654	37 354
DAXEX GY	Indexová akcia/PL	75 121	78 090
DIAMONDS Trust series 1	Indexová akcia/akcia	16 681	15 612
DJ Eurostoxx 50ETF	Indexová akcia/PL	55 530	57 656
MCSI South Korea Index Fund	Indexová akcia/akcia	61 436	58 004
Ishares S&P 500Index Fund	Indexová akcia/akcia	53 535	47 654
Ishares S&P100Index Fund	Indexová akcia/akcia	72 566	66 557
SPDR Trust Series	Indexová akcia/akcia	62 246	55 257
DJ Eurostoxx 50 EX	Indexová akcia/PL	103 288	105 567
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
LYXOR DJ Eurostoxx 50	PL	34 312	35 533
Spolu		1 048 688	1 026 654

Dlhopisy:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacia cena	Trhová cena	AÚV a amortizácia
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
Celkom		648 254	648 614	20 801

Cenné papiere na predaj vo vlastníctve dôchodkového fondu k 31. decembru 2006 majú nasledovnú štruktúru:

Akcie a podielové listy:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacia cena	Trhová cena
Deutsche Bank DAX DVG	Indexová akcia/PL	28 027	29 273
DIAMONDS Trust series 1	Indexová akcia/akcia	6 603	6 531
ETF Korea IND	Indexová akcia/akcia	4 643	4 668
Ishares MSCI Japan Index FD	Indexová akcia/akcia	19 402	18 088
Ishares S&P 500Index Fund	Indexová akcia/akcia	45 973	45 096
Ishares S&P100Index Fund	Indexová akcia/akcia	42 120	41 624
MCSI South Korea Index Fund	Indexová akcia/akcia	5 360	5 186
SPDR Trust Series	Indexová akcia/akcia	38 180	36 426
Allianz AG	Akcia	14 935	16 052
BASF AG	Akcia	8 466	8 681
BAYER AG	Akcia	14 814	15 322
Commerzbank AG	Akcia	7 129	6 982
DEUTSCHE BANK AG	Akcia	8 407	8 409
E.ON AG	Akcia	19 037	18 842
MOL Hungary	Akcia	36 115	35 588
MUENCHENER RUECKVER AG	Akcia	26 376	27 054
PolSKI Koncern Naftowy	Akcia	35 327	33 582
RWE AG	Akcia	15 196	16 455
LYXOR DJ Eurostoxx 50	PL	34 312	34 410
Spolu		410 422	408 269

Dlhopisy:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacia cena	Trhová cena	AÚV
SD 203	Štátny dlhopis	353 700	353 409	11 947
HZL VUB XXIV:	Hypotekárny záložný list	84 000	84 185	434
Celkom		437 700	437 594	12 381

d) Ostatný majetok

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Pohľadávky voči bankám – úrok z bežného účtu	-	111
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	192 192	-
Celkom	192 192	111

• Pasíva

e) Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006:

Popis	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Menové deriváty – Forwardy bez dodávky	3 685	-
Celkom	3 685	-

f) Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Záväzky voči d.s.s.	1 928	1 475
Záväzky voči inému fondu/inej d.s.s.	325	1 212
Zúčtovanie s trhom CP	34 665	-
Celkom	36 918	2 687

g) Kapitálové fondy

Stav kapitálového fondu k 31. decembru 2007:

	Počet dôchodkových jednotiek (v tis. ks)	Hodnota dôchodkových jednotiek
Stav k 1. 1. 2007	1 814 307	1 916 440
Vyemitované jednotky	1 555 289	1 740 713
Presuny z iných fondov v rámci d.s.s.	1 164	1 308
Presuny do iných fondov v rámci d.s.s.	-28 991	-32 495
Prestupy z iných d.s.s.	11 604	12 747
Prestupy do iných d.s.s.	-1 282	-1 414
Poplatky za vedenie účtov	-15 550	-17 404
Poplatky za správu d. f.	-21 368	-23 940
Výplaty dispon. dôchodkov pri úmrtí	-	-
Ostatné	-119	-132
Stav k 31. 12. 2007	3 315 054	3 595 823

Stav kapitálového fondu k 31. decembru 2006:

	Počet dôchodkových jednotiek (v tis. ks)	Hodnota dôchodkových jednotiek
Stav k 1. 1. 2006	241 520	246 912
Vyemitované jednotky	983 733	1 048 021
Presuny z iných fondov v rámci d.s.s.	1 632	1 718
Presuny do iných fondov v rámci d.s.s.	-6 389	-6 817
Prestupy z iných d.s.s.	686 047	724 225
Prestupy do iných d.s.s.	-79 235	-83 738
Poplatky za vedenie účtov	-9 836	-10 479
Poplatky za správu d. f.	-3 042	-3 273
Výplaty dispon. dôchodkov pri úmrtí	-25	-26
Ostatné	-98	-103
Stav k 31. 12. 2006	1 814 307	1 916 440

2. Výkaz ziskov a strát

a) Čisté úrokové výnosy:

	2007		2006	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úroky z cenných papierov	29 230	-	1 248	-
Úroky z bežných účtov	55 645	-	30 199	-
Zrážková daň	-	13 910	-	5 719
Celkom	84 875	13 910	31 447	5 719

b) Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami

	2007		2006	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi	76 313	61 795	4 077	364
Zisk/strata z devízových operácií	7 195	9 181	1 639	2 672
Zisk/strata z derivátových operácií	97 632	62 464	24 410	-
Celkom	181 140	133 440	30 126	3 036

c) Výnosy z akcií a podielov

	2007	2006
Dividendy zo zahraničných cenných papierov	8 519	3 050
Celkom	8 519	3 050

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 opcami.

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

G. Ostatné poznámky

1. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

K 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006 vykazoval dôchodkový fond nasledovné zostatky so spriaznenými stranami:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Záväzky voči AEGON, d.s.s., a.s.	1 928	1 475

2. 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 2007:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	2 106 665	4 380	15 913	337 163	311 451	1 026 654	3 802 226
Cenné papiere	508	4 380	15 913	337 163	311 451	1 026 654	1 696 069
Pohľadávky voči bankám	1 907 825	-	-	-	-	-	1 907 825
Deriváty	6 140	-	-	-	-	-	6 140
Ostatné aktíva	192 192	-	-	-	-	-	192 192
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

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2006:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	1 095 791	23 478	12 381	437 594	-	408 269	1 977 513
Cenné papiere	-	-	12 381	437 594	-	408 269	858 244
Pohľadávky voči bankám	1 095 680	-	-	-	-	-	1 095 680
Deriváty	-	23 478	-	-	-	-	23 478
Ostatné aktíva	111	-	-	-	-	-	111
Pasíva	-2 687	-	-	-	-	-	-2 687
Ostatné zá- väzky	-2 687	-	-	-	-	-	-2 687
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2006	1 093 104	23 478	12 381	437 594	-	408 269	1 974 826

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 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 2007:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	2 161 659	188 456	135 009	-	290 448	1 026 654	3 802 226
Cenné papiere	55 502	188 456	135 009	-	290 448	1 026 654	1 696 069
Pohľadávky voči bankám	1 907 825	-	-	-	-	-	1 907 825
Deriváty	6 140	-	-	-	-	-	6 140
Ostatné aktíva	192 192	-	-	-	-	-	192 192
Pasíva	-40 603	-	-	-	-	-	-40 603
Deriváty	-3 685	-	-	-	-	-	-3 685
Ostatné zá- väzky	-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

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2006:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	1 095 791	23 478	12 381	437 594	-	408 269	1 977 513
Cenné papiere	-	-	12 381	437 594	-	408 269	858 244
Pohľadávky voči bankám	1 095 680	-	-	-	-	-	1 095 680
Deriváty	-	23 478	-	-	-	-	23 478
Ostatné aktíva	111	-	-	-	-	-	111
Pasíva	-2 687	-	-	-	-	-	-2 687

Ostatné záväzky	-2 687	-	-	-	-	-	-2 687
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2006	1 093 104	23 478	12 381	437 594	-	408 269	1 974 826

4. Aktíva a pasíva podľa jednotlivých cudzích mien

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

	USD	GBP	EUR	CHF	HUF	PLN	CZK	SKK	Celkom
Aktíva	444 122	20 538	536 909	1	484 768	226 376	25 018	2 064 494	3 802 226
Cenné papiere	340 483	19 993	536 555	-	198 762	226 370	7 087	366 819	1 696 069
Pohľadávky voči bankám	97 893	545	-	1	93 814	6	17 891	1 697 675	1 907 825
Ostatné aktíva	-	-	-	-	192 192	-	-	-	192 192
Deriváty	5 746	-	354	-	-	-	40	-	6 140
Pasíva	-	-	-619	-	-37 731	-	-	-2 253	-40 603
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-34 665	-	-	-2 253	-36 918
Deriváty	-	-	-619	-	-3 066	-	-	-	-3 685
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

Rozpis majetku a záväzkov k 31. decembru 2006 podľa jednotlivých cudzích mien, v ktorých sú ocenené:

	USD	EUR	HUF	PLN	SKK	Celkom
Aktíva	157 619	181 480	35 588	33 582	1 569 244	1 977 513
Cenné papiere	157 619	181 480	35 588	33 582	449 975	858 244
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	1 095 680	1 095 680
Ostatné aktíva	-	-	-	-	23 589	23 589
Záväzky	-	-	-	-	-2 687	-2 687
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-2 687	-2 687
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2006	157 619	181 480	35 588	33 582	1 566 557	1 974 826

5. 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 2007 a 31. decembru 2006:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Bežný účet	1 907 825	1 095 680
Cenné papiere	1 696 069	858 244
Pohľadávky voči bankám – úrok na bežnom účte	-	111
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondmi v rámci d.s.s.	-	-
Ostatné pohľadávky	192 192	-
Deriváty na obchodovanie (kladná reálna hodnota)	6 140	23 478
Závazky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	-325	-1 212
Závazky voči d.s.s.	-1 928	-1 475
Deriváty na obchodovanie (záporná reálna hodnota)	-3 685	-
Ostatné záväzky	-34 665	-
Čistá hodnota majetku	3 761 623	1 974 826
Počet dôchodkových jednotiek (v tis.)	3 315 054	1 814 307
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku (v Sk)	1,1347	1,0885



6. Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 31. decembru 2007.

Táto riadna účtovná závierka k 31. decembru 2007 bola zostavená na adrese:

Slávičie údolie 106, Bratislava

Podpis v mene predstavenstva

Ing. Jana Gruntová predseda predstavenstva	Ing. Branislav Bušík člen predstavenstva
	

Dátum: 24. apríla 2008



Správa nezávislého audítora

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

Ukutočnili 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 2007, 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 nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

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

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

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


Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu fondu k 31. decembru 2007 a výsledok jeho hospodárenia za uvedený rok v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

24. apríla 2008
 Bratislava, Slovenská republika



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



Ing. Dalimír Draganovský
 Licencia SKAU č. 893

11. Aktuálne kontakty

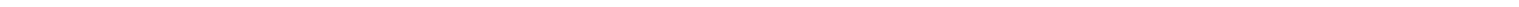
		Adresa	Telefónne číslo	Fax
GENERÁLNE RIADITEĽSTVO		Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava	0850 1234 66	02/20 66 81 10
Regionálne riaditeľstvo	Bratislava	Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava	02/20 66 82 80	02/20 66 82 82
Oblasťné riaditeľstvo	Bratislava	Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava	02/20 66 82 81	02/20 66 82 82
Oblasťné riaditeľstvo	Bratislava 7	Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava	02/20 66 82 85	02/20 66 82 82
Oblasťné riaditeľstvo	Bratislava 12	Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava	02/20 66 82 87	02/20 66 82 82
Oblasťné riaditeľstvo	Trnava 1	Paulínska 15A, 917 01 Trnava	033/551 69 44	033/551 69 48
Regionálne riaditeľstvo	Banská Bystrica	Kapitulská 1, 974 01 Banská Bystrica	048/415 23 56	048/415 23 58
Oblasťné riaditeľstvo	Banská Bystrica	Kapitulská 1, 974 01 Banská Bystrica	048/415 23 56	048/415 23 58
Oblasťné riaditeľstvo	Žilina	Národná 16, 010 01 Žilina	041/500 12 96	041/500 12 97
Oblasťné riaditeľstvo	Tvrdošín	Trojčinné nám. 191, 027 44 Tvrdošín	043/532 40 63	043/532 40 65
Regionálne riaditeľstvo	Košice	Rooseveltova 6, 040 01 Košice	055/625 13 62	055/625 13 64
Oblasťné riaditeľstvo	Košice	Rooseveltova 6, 040 01 Košice	055/625 13 62	055/625 13 64
Oblasťné riaditeľstvo	Košice 3	Rooseveltova 6, 040 01 Košice	055/625 13 67	055/625 13 64
Oblasťné riaditeľstvo	Trebišov	Kukučínova 184/1, 075 01 Trebišov	056/668 57 06	056/668 57 07
Oblasťné riaditeľstvo	Prešov	Baštová 36, 080 01 Prešov	051/758 25 65	051/758 25 67
Oblasťné riaditeľstvo	Prešov 3	Baštová 36, 080 01 Prešov	051/758 25 65	051/758 25 67
Oblasťné riaditeľstvo	Michalovce	Námestie osloboditeľov 78, 071 01 Michalovce	056/688 98 01	056/688 97 93
Regionálne riaditeľstvo	Nové Zámky	J. M. Hurbana 2, 940 63 Nové Zámky	035/640 81 75	035/640 89 71
Oblasťné riaditeľstvo	Nové Zámky	J. M. Hurbana 2, 940 63 Nové Zámky	035/640 81 75	035/640 89 71
Oblasťné riaditeľstvo	Nové Zámky 1	J. M. Hurbana 2, 940 63 Nové Zámky	035/640 81 75	035/640 89 71
Oblasťné riaditeľstvo	Nové Zámky 3	J. M. Hurbana 2, 940 63 Nové Zámky	035/640 81 75	035/640 89 71
Oblasťné riaditeľstvo	Levice	Mlynská 1, 934 01 Levice	036/633 22 10	036/633 22 12

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

Kontaktné centrum: 0850 1234 66

aegondss@aegon.sk

www.aegon.sk



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

Kontaktné centrum: 0850 1234 66

aegondss@aegon.sk

www.aegon.sk