

## 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:

	<i>Priama materská spoločnosť</i>	<i>Hlavná materská spoločnosť</i>
Meno:	Aegon Levensverzekering N.V.	Aegon 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 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 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 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.

VITAL – rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Poznámky k 31.decembru 2007  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

### C. PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

Ozna - čenie	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)	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-
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.	<b>Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)</b>	<b>251 124</b>	<b>1 723 702</b>	<b>1 974 826</b>	<b>1 786 797</b>	<b>3 761 623</b>

VITAL – rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Poznámky k 31.decembru 2007  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

#### D. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Spoločnosť použila priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

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



## 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:

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Bežné účty	1 907 825	1 095 680
Termínované vklady	-	-
<b>Celkom</b>	<b>1 907 825</b>	<b>1 095 680</b>

#### **b) Deriváty**

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

<b>Popis</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Menové deriváty – Forwardy bez dodávky	6 140	23 478
<b>Celkom</b>	<b>6 140</b>	<b>23 478</b>

#### **c) Cenné papiere**

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

<b>Popis</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Cenné papiere na predaj	1 696 069	858 244
<b>Celkom</b>	<b>1 696 069</b>	<b>858 244</b>

VITAL – rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Poznámky k 31. decembru 2007  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

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

*Akcie a podielové listy:*

<b>Názov CP</b>	<b>Druh CP</b>	<b>Obstarávacía cena</b>	<b>Trhová cena</b>
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
<b>Spolu</b>		<b>1 048 688</b>	<b>1 026 654</b>

*Dlhopisy:*

<b>Názov CP</b>	<b>Druh CP</b>	<b>Obstarávacía cena</b>	<b>Trhová cena</b>	<b>AÚV</b>
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
<b>Celkom</b>		<b>648 254</b>	<b>648 614</b>	<b>20 801</b>

VITAL – rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Poznámky k 31. decembru 2007  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

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

*Akcie a podielové listy:*

<b>Názov CP</b>	<b>Druh CP</b>	<b>Obstarávacía cena</b>	<b>Trhová cena</b>
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
DEUTCHE 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
<b>Spolu</b>		<b>410 422</b>	<b>408 269</b>

*Dlhopisy:*

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

**d) Ostatný majetok**

	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Pohľadávky voči bankám – úrok z bežného účtu	-	111
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	192 192	-
<b>Celkom</b>	<b>192 192</b>	<b>111</b>

• **PASÍVA**

**e) Deriváty**

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

<i>Popis</i>	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Menové deriváty – Forwardy bez dodávky	3 685	-
<b>Celkom</b>	<b>3 685</b>	<b>-</b>

**f) Ostatné záväzky**

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

	<b>31.12. 2007</b>	<b>31.12. 2006</b>
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	-
<b>Celkom</b>	<b>36 918</b>	<b>2 687</b>

Všetky záväzky k 31. decembru 2007 predstavujú krátkodobé záväzky.

K 31. decembru 2007 dôchodkový fond neevidoval záväzky po lehote splatnosti.

**g) Kapitálové fondy**

Stav kapitálového fondu k 31. decembru 2007:

	<i>Počet dôchodkových jednotiek (v tis. ks)</i>	<i>Hodnota dôchodkových jednotiek</i>
<b>Stav k 1. 1. 2007</b>	<b>1 814 307</b>	<b>1 916 440</b>
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
<b>Stav k 31. 12. 2007</b>	<b>3 315 054</b>	<b>3 595 823</b>

VITAL – rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Poznámky k 31.decembru 2007  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Stav kapitálového fondu k 31.decembru 2006:

	<i>Počet dôchodkových jednotiek (v tis. ks)</i>	<i>Hodnota dôchodkových jednotiek</i>
<b>Stav k 1. 1. 2006</b>	<b>241 520</b>	<b>246 912</b>
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
<b>Stav k 31. 12. 2006</b>	<b>1 814 307</b>	<b>1 916 440</b>

## 2. VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

### a) Čisté úrokové výnosy

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

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

	2007		2006	
	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>
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	-
<b>Celkom</b>	<b>181 140</b>	<b>133 440</b>	<b>30 126</b>	<b>3 036</b>

### c) Výnosy z akcií a podielov

<i>Popis</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Dividendy zo zahraničných cenných papierov	8 519	3 050
<b>Celkom</b>	<b>8 519</b>	<b>3 050</b>

## F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

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

## G. OSTATNÉ POZNÁMKY

### 1. ZOSTATKY A TRANSAKIE 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 d.s.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 najobozretniejšieho 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
<b>Aktíva</b>	<b>2 106 665</b>	<b>4 380</b>	<b>15 913</b>	<b>337 163</b>	<b>311 451</b>	<b>1 026 654</b>	<b>3 802 226</b>
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
<b>Pasíva</b>	<b>-40 603</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-40 603</b>
Deriváty	- 3 685	-	-	-	-	-	-3 685
Ostatné záväzky	-36 918	-	-	-	-	-	-36 918
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2007</b>	<b>2 066 062</b>	<b>4 380</b>	<b>15 913</b>	<b>337 163</b>	<b>311 451</b>	<b>1 026 654</b>	<b>3 761 623</b>

VITAL – rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Poznámky k 31. decembru 2007  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

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
<b>Aktíva</b>	<b>1 095 791</b>	<b>23 478</b>	<b>12 381</b>	<b>437 594</b>	-	<b>408 269</b>	<b>1 977 513</b>
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
<b>Pasíva</b>	<b>- 2 687</b>	-	-	-	-	-	<b>- 2 687</b>
Ostatné záväzky	- 2 687	-	-	-	-	-	- 2 687
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2006</b>	<b>1 093 104</b>	<b>23 478</b>	<b>12 381</b>	<b>437 594</b>	-	<b>408 269</b>	<b>1 974 826</b>

### 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
<b>Aktíva</b>	<b>2 161 659</b>	<b>188 456</b>	<b>135 009</b>	-	<b>290 448</b>	<b>1 026 654</b>	<b>3 802 226</b>
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
<b>Pasíva</b>	<b>-40 603</b>	-	-	-	-	-	<b>-40 603</b>
Deriváty	- 3 685	-	-	-	-	-	- 3 685
Ostatné záväzky	-36 918	-	-	-	-	-	-36 918
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2007</b>	<b>2 121 056</b>	<b>188 456</b>	<b>135 009</b>	-	<b>290 448</b>	<b>1 026 654</b>	<b>3 761 623</b>

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
<b>Aktíva</b>	<b>1 095 791</b>	<b>23 478</b>	<b>12 381</b>	<b>437 594</b>	-	<b>408 269</b>	<b>1 977 513</b>
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
<b>Pasíva</b>	<b>- 2 687</b>	-	-	-	-	-	<b>- 2 687</b>
Ostatné záväzky	- 2 687	-	-	-	-	-	- 2 687
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2006</b>	<b>1 093 104</b>	<b>23 478</b>	<b>12 381</b>	<b>437 594</b>	-	<b>408 269</b>	<b>1 974 826</b>

VITAL – rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Poznámky k 31.decembru 2007  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

#### 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
<b>Aktíva</b>	<b>444 122</b>	<b>20 538</b>	<b>536 909</b>	<b>1</b>	<b>484 768</b>	<b>226 376</b>	<b>25 018</b>	<b>2 064 494</b>	<b>3 802 226</b>
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
<b>Pasíva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 619</b>	<b>-</b>	<b>- 37 731</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 2 253</b>	<b>-40 603</b>
Ostatné záväzky	-	-	-	-	- 34 665	-	-	- 2 253	- 36 918
Deriváty	-	-	- 619	-	- 3 066	-	-	-	- 3 685
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2007</b>	<b>444 122</b>	<b>20 538</b>	<b>536 290</b>	<b>1</b>	<b>447 037</b>	<b>226 376</b>	<b>25 018</b>	<b>2 062 241</b>	<b>3 761 623</b>

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

	USD	EUR	HUF	PLN	SKK	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>157 619</b>	<b>181 480</b>	<b>35 588</b>	<b>33 582</b>	<b>1 569 244</b>	<b>1 977 513</b>
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
<b>Záväzky</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 2 687</b>	<b>- 2 687</b>
Ostatné záväzky	-	-	-	-	- 2 687	- 2 687
<b>Čistá súvahová pozícia K 31. 12. 2006</b>	<b>157 619</b>	<b>181 480</b>	<b>35 588</b>	<b>33 582</b>	<b>1 566 557</b>	<b>1 974 826</b>

#### 5. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DŮCHODKOVÉHO 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.



VITAL – rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
Poznámky k 31.decembru 2007  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2007 a 31.decembru 2006:

	<b>31. 12. 2007</b>	<b>31. 12. 2006</b>
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 fondami v rámci d.s.s.	-	-
Ostatné pohľadávky	192 192	-
Deriváty na obchodovanie (kladná reálna hodnota)	6 140	23 478
Závázky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s	-325	-1 212
Závázky voči d.s.s.	-1 928	-1 475
Deriváty na obchodovanie (záporná reálna hodnota)	- 3 685	-
Ostatné záväzky	-34 665	-
<b>Čistá hodnota majetku</b>	<b>3 761 623</b>	<b>1 974 826</b>
Počet dôchodkových jednotiek (v tis.)	3 315 054	1 814 307
<b>Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku (v Sk)</b>	<b>1,1347</b>	<b>1,0885</b>

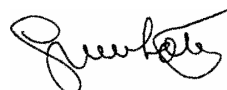
## 6. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

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 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