



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

PRIEBEŽNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 30. JÚNU 2009

Zostavená v súlade s
Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34

OBSAH:

Súvaha k 30. júnu 2009

Výkaz ziskov a strát k 30. júnu 2009

Výkaz zmien vo vlastnom imaní k 30. júnu 2009

Výkaz o peňažných tokoch za šesť mesiacov roku 2009

Poznámky k účtovnej zvierke

A. Všeobecné informácie o spoločnosti

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

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti
2. Segmentové vykazovanie
3. Operácie v cudzej mene
4. Peniaze a peňažné ekvivalenty
5. Pohľadávky voči bankám
6. Finančné aktíva na predaj
7. Nehmotný majetok
8. Hmotný majetok
9. Pohľadávky
10. Závazky
11. Daňové záväzky a pohľadávky
12. Závazky vzťahujúce sa na zamestnanecké požitky
13. Účtovanie výnosov a nákladov
14. Personálne náklady
15. Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov
16. Zákonné požiadavky

C. Poznámky k položkám súvahy a výkazu ziskov a strát

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

Súvaha k 30. júnu 2009

	Poznámka	30.06.2009	31.12.2008
AKTÍVA			
Peniaze a ceniny	C.1	2	3
Pohľadávky voči bankám	C.2	5 918	4 898
Finančné aktíva na predaj	C.3	6 811	7 434
Nehmotný majetok	C.4	102	220
Hmotný majetok	C.5	136	160
Daňové pohľadávky	C.9	5	29
Ostatné aktíva	C.6	597	587
<u>Aktíva celkom</u>		<u>13 571</u>	<u>13 331</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY			
Ostatné záväzky	C.7	242	380
<u>Záväzky celkom</u>		<u>242</u>	<u>380</u>
Základné imanie	C.8	34 555	34 555
Rezervný fond	C.8	1 141	1 141
Ostatné kapitálové fondy		25 626	25 626
Oceňovacie rozdiely		31	39
Nerozdelený hospodársky výsledok		-48 410	-49 170
Hospodársky výsledok bežného obdobia		386	760
<u>Vlastné imanie celkom</u>		<u>13 329</u>	<u>12 951</u>
<u>Vlastné imanie a záväzky celkom</u>		<u>13 571</u>	<u>13 331</u>

Výkaz ziskov a strát za obdobie od 1.1. do 30.6. 2009

	Poznámka	31.3.- 30.6.2009	30.6.2009	31.3.- 30.6.2008	30.6.2008
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		40	138	120	241
Náklady na úroky a obdobné náklady		0	0	0	0
Čisté úrokové výnosy	C.9	40	138	120	241
Výnosy z odplát a provízie		726	1 406	574	1 201
Náklady na odplaty a provízie		144	312	253	318
Čistý zisk/strata z odplát a provízií	C.10	582	1 094	321	883
Personálne náklady	C.11	152	297	98	193
Odpisy	C.4, C.5	72	145	77	154
Ostatné prevádzkové náklady	C.12	190	405	158	354
Náklady na tvorbu opravných položiek a odpis aktív	C.6	0	0	0	0
Prevádzkové náklady		413	846	334	702
Hospodársky výsledok pred zdanením		209	386	107	422
Daň z príjmu	C.13	0	0	0	0
Hospodársky výsledok po zdanením		209	386	107	422

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie končiace 30. júnom 2009

	Základné imanie	Rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený HV/HV bežného roka	Oceňovacie rozdiely	Celkom
Stav k 1.1.2008	34 555	996	25 626	-49 024	13	12 166
Vklad akcionára		145		-145		
Oceňovacie rozdiely					26	26
Hospodársky výsledok				759		759
Stav k 31.12.2008	34 555	1 141	25 626	-48 410	39	12 951
Tvorba rezervného fondu						
Oceňovacie rozdiely					-8	-8
Hospodársky výsledok				386		386
Stav k 30.06.2009	34 555	1 141	25 626	-48 024	31	13 329

Výkaz o peňažných tokoch za šesť mesiacov roku 2009

	2009	2008
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u>		
Prijaté úroky	267	333
Prijaté poplatky a provízie	1 375	1 262
Platené poplatky a provízie	- 306	-295
Platby zamestnancom a dodávateľom	- 853	-538
Predaj/(nákup) finančných aktív na predaj	487	0
Daň z príjmov vrátenie / (zaplatená)	25	9
Zmena stavu ostatných aktív a záväzkov	29	-60
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	1 024	711
<u>Peňažné toky z investičných činností</u>		
Tržby z predaného hmotného a nehmotného majetku	0	0
Nákup hmotného a nehmotného majetku	- 4	-7
Peňažné toky z investičných činností, netto	- 4	- 7
<u>Peňažné toky z finančných činností</u>		
Navýšenie základného imania a ostatných fondov	0	0
Peňažné toky z finančných činností, netto	0	0
Peňažné toky celkom	1 020	704
Počiatkový stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	4 901	3 946
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	5 921	4 650

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

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

Predmetom činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra je:

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

Úrad pre finančný trh povolil Spoločnosti vytvoriť tieto dôchodkové fondy:

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

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

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. júnu 2009:

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

Členovia dozornej rady spoločnosti k 30. júnu 2009:

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

2. 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

Priebežná individuálna účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 "Interim Financial Reporting" pre priebežnú účtovnú závierku 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.

Spoločnosť pri zostavení tejto účtovnej závierky použila rovnaké účtovné postupy a metódy ako boli použité v účtovnej závierke k 31. decembru 2008 vypracovanej v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva ("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.

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

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

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú pre účely tejto závierky prepočítané zo slovenských korún na euro použitím konverzného kurzu 1 EUR = 30,126 Sk

Porovnatelnosť údajov

Údaje za porovnateľné obdobie boli preskupené, alebo preklasifikované, keď to bolo potrebné, za účelom zabezpečenia porovnateľnosti údajov s bežným účtovným obdobím.

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 eura kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

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

4. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

5. POHLADÁVKY VOČI BANKÁM

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

Pohľadávky voči bankám sú pri prvotnom zaúčtovaní ocenené v reálnej hodnote a následne ocenené v amortizovanej hodnote. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka, ktorá zníži výšku pohľadávky na hodnotu, ktorej splatenie vedenie spoločnosti reálne očakáva.

6. FINANČNÉ AKTÍVA NA PREDAJ

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

Finančné aktíva na predaj sú pri prvotnom zaúčtovaní ocenené v reálnej hodnote, ktorej súčasťou sú aj transakčné náklady. Výnosy z úrokov sa časovo rozlišujú metódou efektívnej úrokovej miery a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát ako Výnosy z úrokov a obdobné výnosy.

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

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

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

Finančné aktíva sú odúčtované zo súvahy v nasledujúcich prípadoch:

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

7. NEHMOTNÝ MAJETOK

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

Uplatňované doby životnosti pre nehmotný majetok sú nasledovné:

Popis	Počet rokov
Licencie, 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, znížený o oprávky a opravné položky. Spoločnosť odpisuje hmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania. Pre každý jednotlivý hmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti.

Uplatňované doby životnosti pre hmotný majetok sú nasledovné:

Popis	Počet rokov
Výpočtová technika – osobné počítače, LAN, príd. zariadenia	3
Výpočtová technika – server	4
Automobily	3
Ostatné stroje a zariadenia, káblový systém, 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. Pri prvotnom zaúčtovaní sa oceňujú reálnou hodnotou, a následne amortizovanou hodnotou. V prípade sporných a pochybných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

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

10. ZÁVÄZKY

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

11. DAŇOVÉ ZÁVÄZKY A POHĽADÁVKY

Splatné daňové pohľadávky a záväzky

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

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

Odložené daňové pohľadávky a záväzky

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

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

12. ZÁVÄZKY VZŤAHUJÚCE SA NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Odchodné do dôchodku

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

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

Zamestnanecké opcie a zamestnanecké práva na akcie

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

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

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

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

13. ÚČTOVANIE VÝNOSOV A NÁKLADOV

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

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

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

Spoločnosti prináleží za správu dôchodkových fondov odplata vo výške 0,065%. Spoločnosti tiež 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.

14. PERSONÁLNE NÁKLADY

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

15. POUŽITIE ODHADOV, PREDPOKLADOV A ÚSUDKOV

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

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

16. 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 2Q 2009 boli Spoločnosťou všetky tieto limity dodržané.

C. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. PENIAZE A CENINY

Štruktúra zostatku k 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 je nasledovná:

	30.06.2009	31.12.2008
Pokladničná hotovosť	-	-
Ceniny	2	3
Celkom	2	3

Všetky položky sú denominované v Eur.

2. POHLADÁVKY VOČI BANKÁM

Štruktúra zostatku k 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 je nasledovná:

	30.6.2009	31.12.2008
Bežné účty	5 918	82
Termínované vklady	-	4 816
Celkom	5 918	4 898

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

3. FINANČNÉ AKTÍVA NA PREDAJ

Položka sa skladá z nasledovných cenných papierov denominovaných v Eur:

	Amortizovaná hodnota	Precenenie	Trhová hodnota k 30.06.2009
Štátne dlhopisy SR	1 945	30	1 975
Štátne dlhopisy iných krajín	1 046	1	1 047
Štátne pokladničné poukážky iných krajín	3 789	0	3 789
Celkom	6 780	31	6 811

	Amortizovaná hodnota	Precenenie	Trhová hodnota k 31.12.2008
Štátne dlhopisy SR	7 395	39	7 434

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

	Finančné aktíva na predaj
Stav k 1.1.2009	7 434
Prírastky	4 833
Nerealizované zisky a straty z precenenia	- 8
Amortizácia	46
Kurzový rozdiel	
Úbytky (maturita)	- 5 315
Zmena stavu AUV	-179
Stav k 30.06.2009	6 811

	Finančné aktíva na predaj
Stav k 1.1.2008	7 337
Prírastky	
Nerealizované zisky a straty z precenenia	26
Amortizácia	71
Kurzový rozdiel	
Úbytky	
Zmena stavu AUV	
Stav k 31.12.2008	7 434

4. NEHMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas rokov 2008 a 2009 je nasledovné:

	Zostatok 1.1.2008	Prírastky	Zostatok 31.12.2008	Prírastky	Zostatok 30.06.2009
Obstarávacia cena celkom	1 159	23	1 182	-	1 182
Softvér – licencie	1 148	23	1 171	-	1 171
Softvér – osobné počítače	9	-	9	-	9
Drobný nehmotný majetok	2	-	2	-	2
Oprávky celkom	727	235	962	118	1 080
Softvér – licencie	720	232	952	117	1 069
Softvér – osobné počítače	5	3	8	1	9
Drobný nehmotný majetok	2	-	2	-	2
Zostatková hodnota	432		220		102

5. HMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas rokov 2008 a 2009 je nasledovné:

	Zostatok 1.1.2008	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31.12.2008	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31.03.2009
Obstarávacia cena celkom	382	43	-	425	4	-	429
Hardvér – výpočtová technika	162	7	-	169	-	-	169
Ostatné stroje a prístroje	109	4	-	113	4	-	117
Automobily	-	27	-	27	-	-	27
Technické zhodnotenie budovy	60	-	-	60	-	-	60
Kancelársky nábytok a inventár	51	5	-	56	-	-	56
Oprávky celkom	195	71	-	266	27	-	293
Hardvér – výpočtová technika	99	37	-	135	10	-	145
Ostatné stroje a prístroje	55	24	-	79	8	-	87
Technické zhodnotenie budovy	4	4	-	8	2	-	10
Automobily	-	2	-	2	5	-	7
Kancelársky nábytok a inventár	37	4	-	41	2	-	43
Zostatková hodnota	187			160			136

6. OSTATNÉ AKTÍVA

Štruktúra ostatných aktív k 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 je nasledovná:

	30.06.2009	31.12.2008
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	1 232	1 232
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	247	216
Poskytnuté preddavky a ostatné pohľadávky	11	9
Náklady budúcich období	27	49
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	-920	-920
Celkom	597	587

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

Pohyby v opravných položkách voči pohľadávkam voči sprostredkovateľom boli v roku 2009 a 2008 nasledovné:

	31.12.2008	Tvorba	Rozpustenie	30.06.2009
Opravná položka k pohľadávkam	- 920	-	-	- 920
Celkom	- 920	-	-	- 920

	31.12.2007	Tvorba	Rozpustenie	31.12.2008
Opravná položka k pohľadávkam	-1 096	-	176	- 920
Celkom	-1 096	-	176	- 920

7. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 je nasledovná:

	30.06.2009	31.12.2008
Záväzky voči sprostredkovateľom	15	9
Dodávatelia	0	115
Záväzky voči zamestnancom	21	0
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	14	0
Nevyplatené odmeny	46	80
Nevyplatené dovolenky	6	13
Zamestnanecké požitky	2	2
Nevyfaktúrované dodávky	125	156
Ostatné daňové záväzky	8	0
Sociálny fond	4	4
Ostatné	1	1
Celkom	242	380

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

8. ZÁKLADNÉ IMANIE, REZERVNÝ FOND A OSTATNÉ KAPITÁLOVÉ FONDY

Štruktúra základného imania spoločnosti k 30. júnu 2009 a k 31. decembru 2008 je nasledovná:

	30.06. 2009		31.12. 2008	
	Počet akcií	Vlastníctvo	Počet akcií	Vlastníctvo
Aegon Levensverzekering N.V.	300	100%	300	100%

Základné imanie je plne splatené.

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

9. DANE

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči daňovému úradu k 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 je nasledovná:

	30.06. 2009		31.12. 2008	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmov splatná (zaplatená zrážková daň)	5	-	29	-
Daň z príjmov odložená	-	-	-	-
Celkom	5	-	29	-

10. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za šesť mesiacov vykazovaného obdobia je nasledovná:

	31.3.- 30.6.2009	30.6.2009	31.3.- 30.6.2008	30.6.2008
Úroky z vkladov	7	21	39	78
Úroky z dlhopisov	33	117	81	163
Celkom	40	138	120	241

11. ČISTÝ ZISK Z ODPLÁT A PROVÍZIÍ

Rozpis odplát a provízií podľa činností a služieb za šesť mesiacov vykazovaného obdobia je nasledovný:

	31.3.- 30.6.2009	30.6.2009	31.3.- 30.6.2008	30.6.2008
Odplata za vedenie účtov sporiteľom	225	447	188	422
Odplata za správu dôchodkových fondov	501	959	386	779
Provízie a odplaty sprostredkovateľom	- 33	- 50	-26	- 44
Bankové poplatky, poplatky depozitárovi	- 111	- 262	- 227	- 274
Celkom	582	1 094	321	883

12. PERSONÁLNE NÁKLADY

Štruktúra personálnych nákladov za šesť mesiacov vykazovaného obdobia je nasledovná:

	31.3.- 30.6.2009	30.6.2009	31.3.- 30.6.2008	30.6.2008
Mzdové náklady	117	226	80	151
Náklady na sociálne poistenie	29	62	17	37
Stravné	2	4	1	3
Príspevok na životné poistenie	2	5	1	2
Zamestnanecké opcie	2	0	- 1	0
Celkom	152	297	98	193

13. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov za šesť mesiacov vykazovaného obdobia je nasledovná:

	31.3.- 30.6.2009	30.6.2009	31.3.- 30.6.2008	30.6.2008
Reklama a podpora predaja	70	73	2	4
Formuláre a tlačivá	2	19	2	35
Audit a poradenské služby	34	45	34	39
Poštovné a telekomunikačné náklady	8	83	13	88
Nájomné a ostatné služby spojené s nájmom	17	34	11	35
IT náklady	32	99	32	55
Ostatné dane a poplatky	23	46	63	94
Ostatné výnosy/náklady	4	6	1	4
Celkom	190	405	158	354

14. ZOSTATKY A TRANSAKIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Spoločnosť považuje za spriaznené strany také protistrany, ktoré predstavujú:

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

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

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k 30. júnu 2009 je nasledovná:

Spoločnosť ku dňu závierky neeviduje žiadne záväzky a pohľadávky voči spriazneným osobám (k 31. decembru 2008: pohľadávky 0,- EUR, záväzky 0,- EUR)

Štruktúra nákladov a výnosov so spriaznenými stranami k 30. júnu 2009:

Prevádzkové náklady 31 tis. EUR (rok 2008: 78 tis. EUR)

15. MANAŽMENT FINANČNÉHO RIZIKA

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

15.1 ÚVEROVÉ RIZIKO

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

Rating investícií k 30. júnu 2009 a k 31. decembru 2008 je nasledovný:

Rating 31. 12. 2008	Finančné aktíva na predaj (dlhopisy)	Vklady v bankách
A+ (Standard&Poor's)	2 873	-
A- (Standard&Poor's)	3 938	-

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

Menové riziko predstavuje riziko strát v dôsledku nepriaznivého vývoja menového kurzu. Všetky pohľadávky a záväzky Spoločnosti k 30. júnu 2009 sú účtované a vykazované v EUR, a preto Spoločnosť nie je vystavená menovému riziku.

15.2 RIZIKO LIKVIDITY

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

Zostatková splatnosť finančných aktív a záväzkov k 30. júnu 2009 a 31. decembru 2008 je nasledovná:

k 30. júnu 2009	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	6 206	-	6 816	-	-	311	13 333
Peniaze a pohľadávky voči bankám	5 918	-	-	-	-	-	5 918
Finančné aktíva na predaj	-	-	6 811	-	-	-	6 811
Daňové pohľadávky	-	-	5	-	-	-	5
Ostatné aktíva	288	-	-	-	-	311	599
Záväzky	63	179	-	-	-	-	242
Ostatné záväzky	63	179	-	-	-	-	242
Čistá súvahová pozícia k 30.06. 2009	6 143	- 179	6 816	-	-	311	13 091

k 31. decembru 2008	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	5 117	-	5 547	1 916	-	371	12 951
Peniaze a pohľadávky voči bankám	4 901	-	-	-	-	-	4 901
Finančné aktíva na predaj	-	-	5 518	1 916	-	-	7 434
Daňové pohľadávky	-	-	29	-	-	-	29
Ostatné aktíva	216	-	-	-	-	371	587
Závazky	285	95	-	-	-	-	380
Ostatné záväzky	285	95	-	-	-	-	380
Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2008	4 832	- 95	5 547	1 916	-	371	12 571

15.3 RIZIKO ÚROKOVEJ MIERY

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude 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 finančných aktív a záväzkov.

15.4 MENOVÉ RIZIKO

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

Spoločnosť nie je vystavená menovému riziku, keďže všetky pohľadávky a záväzky Spoločnosti k 30.júnu 2009 sú účtované a vykazované v Eur.

16. REÁLNE HODNOTY FINANČNÝCH AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov sa významne nelíšia od zostatkových hodnôt finančných aktív a záväzkov vykázaných v súvahe k 30. júnu 2009.

17. ÚDAJE O RIADENÍ KAPITÁLOVEJ PRIMERANOSTI

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

Kapitálová primeranosť Spoločnosti k 30. 6. 2009 a k 31. 12. 2008 prevyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu.

18. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Po dni účtovnej zvierky nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov priebežnej účtovnej zvierky k 30. júnu 2009.

Táto účtovná zvierka bola schválená dňa 14. augusta 2009.

Podpis v mene predstavenstva:

Ing. Branislav Bušík
predseda predstavenstva

Ing. Natália Knošková
člen predstavenstva