



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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
K 31. DECEMBRU 2009

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

OBSAH:

Súvaha k 31. decembru 2009

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2009

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

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

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2009

Poznámky k účtovnej závierke

A. Všeobecné informácie o spoločnosti

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

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

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

C. Poznámky k položkám súvahy a výkazu ziskov a strát

1. Peniaze a ceniny
2. Pohľadávky voči bankám
3. Finančné aktíva k dispozícii na predaj
4. Nehmotný majetok
5. Hmotný majetok
6. Ostatné aktíva
7. Ostatné záväzky
8. Základné imanie, rezervný fond a ostatné kapitálové fondy
9. Dane
10. Čisté úrokové výnosy
11. Čistý zisk z odplát a provízií
12. Personálne náklady
13. Ostatné prevádzkové náklady
14. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami
15. Manažment finančného rizika
 - 15.1 Úverové riziko
 - 15.2 Riziko likvidity
 - 15.3 Riziko úrokovej miery

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

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

Údaje v tisícoch EUR

15.4 Menové riziko

16. Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov

17. Údaje o riadení kapitálovej primeranosti

18. Následné udalosti

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

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

Údaje v tisícoch EUR

Súvaha k 31. decembru 2009

	Poznámka	31.12.2009	31.12.2008
AKTÍVA			
Peniaze a ceniny	C.1	3	3
Pohľadávky voči bankám	C.2	818	4 898
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	C.3	12 107	7 434
Nehmotný majetok	C.4	27	220
Hmotný majetok	C.5	118	160
Daňové pohľadávky	C.9	5	29
Ostatné aktíva	C.6	485	587
<u>Aktíva celkom</u>		<u>13 563</u>	<u>13 331</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY			
Ostatné záväzky	C.7	188	380
<u>Záväzky celkom</u>		<u>188</u>	<u>380</u>
Základné imanie	C.8	34 555	34 555
Rezervný fond	C.8	1 217	1 141
Ostatné kapitálové fondy		25 626	25 626
Oceňovacie rozdiely		-95	39
Nerozdelený hospodársky výsledok		-48 486	-49 170
Hospodársky výsledok bežného obdobia		558	760
<u>Vlastné imanie celkom</u>		<u>13 375</u>	<u>12 951</u>
<u>Vlastné imanie a záväzky celkom</u>		<u>13 563</u>	<u>13 331</u>

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

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

Údaje v tisícoch EUR

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2009

	Poznámka	31.12.2009	31.12.2008
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		232	484
Náklady na úroky a obdobné náklady		-	-
Čisté úrokové výnosy	C.10	232	484
Výnosy z odplát a provízie		2 225	2 495
Náklady na odplaty a provízie		451	722
Čistý zisk z odplát a provízií	C.11	1 774	1 773
Čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami		16	-
Personálne náklady	C.12	583	454
Odpisy	C.4, C.5	246	306
Ostatné prevádzkové náklady	C.13	641	913
Náklady na tvorbu opravných položiek a odpis aktív	C.6	-6	-176
Prevádzkové náklady		1 464	1 497
Hospodársky výsledok pred zdanením		558	760
Daň z príjmu	C.9	-	-
Hospodársky výsledok po zdanení		558	760

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

	31.12.2009	31.12.2008
Hospodársky výsledok po zdanení	558	760
Ostatné komplexné zisky		
Oceňovacie rozdiely z majetku k dispozícii na predaj	-134	26
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatný komplexný príjem	-	-
Ostatné komplexné zisky po zdanení	-134	26
Komplexný hospodársky výsledok po zdanení	424	786

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

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2009
Údaje v tisícoch EUR

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 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	-49 025	13	12 165
Tvorba rezervného fondu	-	145	-	-145	-	-
Precenenie finančných aktív k dispozícii na predaj	-	-	-	-	26	26
Hospodársky výsledok	-	-	-	760	-	760
Stav k 31.12.2008	34 555	1 141	25 626	-48 410	39	12 951
Tvorba rezervného fondu	-	76	-	-76	-	-
Precenenie finančných aktív k dispozícii na predaj	-	-	-	-	-134	-134
Hospodársky výsledok	-	-	-	558	-	558
Stav k 31.12.2009	34 555	1 217	25 626	-47 928	-95	13 375

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

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2009
Údaje v tisícoch EUR

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2009

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

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty:

	Pozn.	31.12.2009	31.12.2008
Peniaze a ceniny	C.1	3	3
Pohľadávky voči bankám	C.2	818	4 898
Spolu		821	4 901

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

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2009
Údaje v tisícoch EUR

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

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

Predmetom činnosti Spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra je:

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

Úrad pre finančný trh povolil Spoločnosti vytvoriť tieto dôchodkové fondy:

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

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

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2009:

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

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2008:

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

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2009:

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

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2008:

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

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

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2009
Údaje v tisícoch EUR

2. OBCHODNÉ MENO PRIAMEJ MATERSKEJ SPOLOČNOSTI A MATERSKEJ SPOLOČNOSTI CELEJ SKUPINY

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Aegon Levensverzekering N.V.	Aegon N.V.
Sídlo:	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 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 Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (ďalej len „IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Výborom pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva (ďalej len „IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve.

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

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

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena Spoločnosti zmenila zo slovenskej koruny na euro. Zmena funkčnej meny bola zavedená prospektívne a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie Spoločnosti boli skonvertované na euro oficiálnym konverzným kurzom 1€ = 30,126 Sk. Porovnateľné finančné informácie boli prepočítané oficiálnym výmenným kurzom 30,126 Sk/EUR. Priemerný výmenný kurz eura v roku 2008 bol 31,291 Sk /EUR.

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

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

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

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

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

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

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

- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám, ktoré boli výsledkom projektu zlepšovania kvality IFRS uverejnené dňa 22. mája 2008 (IAS 1, IFRS 5, IAS 8, IAS 10, IAS 16, IAS 19, IAS 20, IAS 23, IAS 27, IAS 28, IAS 29, IAS 31, IAS 34, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IAS 40, IAS 41) hlavne za účelom odstránenia nesúladow a objasnenia znenia, ktoré prijala EÚ dňa 23. januára 2009 (väčšina zmien sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k štandardu IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia“ a IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Finančné nástroje obsahujúce právo predať a povinnosti vznikajúce pri likvidácii, ktoré prijala EÚ dňa 21. januára 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Vydané, ale ešte neučinné štandardy a interpretácie

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

- IFRS 1 (revidovaný) „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“, ktorý prijala EÚ dňa 25. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- IFRS 3 (revidovaný) „Podnikové kombinácie“, ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“, ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia“ – účtovanie o vydaných právach na kúpu akcií, ktoré prijala EÚ dňa 23. decembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: zaúčtovanie a oceňovanie“ – Položky, ktoré je možné určiť ako zabezpečené, ktoré prijala EÚ dňa 15. septembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 12 „Zmluvy o licenciách na poskytovanie služieb“, ktorý prijala EÚ dňa 25. marca 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 30. marca 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 15 „Zmluvy na výstavbu nehnuteľností“, ktorý prijala EÚ dňa 22. júla 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- IFRIC 16 „Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky“, ktorý prijala EÚ dňa 4. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 17 „Rozdelenia výsledky formou nepeňažných aktív“, ktorý prijala EÚ dňa 26. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 18 „Prevody aktív od zákazníkov“, ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr).

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

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

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

- IFRS 9 „Finančné nástroje“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr);
- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám, ktorý je výsledkom projektu každoročného zlepšovania kvality IFRS zverejnené dňa 16. apríla 2009 (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) hlavne za účelom odstránenia nesúladov a objasnenia znenia (väčšina zmien sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 24 „Zverejňovanie informácií o spriaznených stranách“ – ktorými sa zjednodušujú požiadavky na zverejňovanie informácií pre subjekty napojené na vládu a objasňuje definícia spriaznenej strany (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“ – Dopĺňujúce výnimky pre účtovné jednotky, ktoré štandardy uplatňujú prvý raz (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010);
- Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“ – skupinové transakcie s platbami na základe podielov vysporiadané hotovostne (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);

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

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

Údaje v tisícoch EUR

-
- Dodatky k IFRIC 14 „IAS 19 – Limity k aktívam zo zamestnaneckých pôžitkov, minimálne požiadavky na financovanie zamestnaneckých pôžitkov a vzťahy medzi nimi“, (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
 - IFRIC 19 “Splatenie záväzkov majetkovými nástrojmi” (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).

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

2. SEGMENTOVÉ VYKAZOVANIE

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

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 prevádzkový segment.

3. OPERÁCIE V CUDZEJ MENE

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

4. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

5. 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. Amortizovaná hodnota je suma, ktorou sa aktívum ocenilo pri obstaraní, upravená o splátky istiny, a časové rozlíšenie úrokov metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka, ktorá zníži výšku pohľadávky na hodnotu, ktorej splatenie vedenie Spoločnosti reálne očakáva.

6. FINANČNÉ AKTÍVA K DISPOZÍCII NA PREDAJ

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

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

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

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

Údaje v tisícoch EUR

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

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

7. NEHMOTNÝ MAJETOK

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

Uplatňované doby životnosti pre nehmotný majetok sú nasledovné:

Popis	Počet rokov
Licencie, web portál	5
Licence 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. POHLADÁVKY

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

Pohľadávky sa periodicky testujú na zníženie hodnoty. Opravná položka zo zníženia hodnoty sa vykazuje, ak je účtovná hodnota pohľadávky vyššia ako jej odhadovaná spätné získateľná hodnota.

Späťne ziskateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov vrátane súm spätne ziskateľných zo záruk a zábezpek, diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Zmena opravnej položky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

10. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

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

Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje takto:

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

11. METÓDA EFEKTÍVNEJ ÚROKOVEJ MIERY

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

12. VYKAZOVANIE A UKONČENIE VYKAZOVANIA FINANČNÉHO MAJETKU A FINANČNÝCH ZÁVÄZKOV

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

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

13. ZNÍŽENIE HODNOTY FINANČNÉHO MAJETKU

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

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

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

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

14. ZÁVÄZKY

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

15. DAŇOVÉ ZÁVÄZKY A POHĽADÁVKY

Splatné daňové pohľadávky a záväzky

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

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

Odložené daňové pohľadávky a záväzky

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

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

16. ZÁVÄZKY VZŤAHUJÚCE SA NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Odchodné do dôchodku

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

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

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

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

Údaje v tisícoch EUR

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 akcii AEGON Group na burze v Amsterdame.

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

17. ÚČTOVANIE VÝNOSOV A NÁKLADOV

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

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

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

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

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

Tieto odplaty sú vykazované vo výsledovke v čase vzniku nároku.

Spoločnosť podľa zákona zaviedla od 1.7.2009 v každom dôchodkovom fonde garančný účet a musí vyhodnocovať výkonnosť dôchodkových fondov na šesťmesačnej báze pre všetky tri dôchodkové fondy, ktoré spravuje. V prípade poklesu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde je Spoločnosť povinná doplatiť do dôchodkového fondu z vlastného majetku tak, aby bola garantovaná výška dôchodkových úspor sporiteľa v sledovanom období podľa pravidiel stanovených zákonom. V prípade nárastu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde má Spoločnosť nárok na časť zhodnotenia vo výške, ktorá nesmie presiahnuť 5,6% z jednej šestiny zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde za sledované obdobie, ktorým sa rozumie posledných šesť po sebe nasledujúcich kalendárnych mesiacov. Prvé sledované obdobie začalo plynúť 1.7.2009 a skončilo 31.12.2009, druhé sledované obdobie začalo plynúť 1.8.2009 a skončilo 31.1.2010 atď. Spoločnosť vo svojej účtovnej závierke vykázala výnosy prislúchajúce za zhodnotenie majetku fondov v prvom sledovanom období, t.j. od 1.7.2009 do 31.12.2009.

18. PERSONÁLNE NÁKLADY

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

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

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2009
Údaje v tisícoch EUR

19. POUŽITIE ODHADOV, PREDPOKLADOV A ÚSUDKOV

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

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

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

20. 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.

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

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

Údaje v tisícoch EUR

C. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

1. PENIAZE A CENINY

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

	31.12.2009	31.12.2008
Pokladničná hotovosť	1	-
Ceniny	2	3
Celkom	3	3

Všetky položky sú denominované v EUR.

2. POHLADÁVKY VOČI BANKÁM

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

	31.12.2009	31.12.2008
Bežné účty	818	82
Termínované vklady	-	4 816
Celkom	818	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 K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Položka sa skladá z nasledovných cenných papierov denominovaných v EUR:

	Amortizovaná hodnota k 31.12.2009	Precenenie	Trhová hodnota k 31.12.2009
Štátne dlhopisy SR	10 452	-92	10 360
Štátne dlhopisy iných krajín	1 055	-6	1 049
Ostatné dlhopisy	695	3	698
Celkom	12 202	-95	12 107

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

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

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

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

Údaje v tisícoch EUR

	Finančné aktíva na predaj
Stav k 1.1.2009	7 434
Prírastky	19 881
Nerealizované zisky a straty z precenenia	-134
Amortizácia	-130
Kurzový rozdiel	-
Úbytky (maturita)	-15 050
Zmena stavu AÚV	106
Stav k 31.12.2009	12 107

	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	Úbytky	Zostatok 31.12.2008	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31.12.2009
Obstarávacia cena celkom	1 159	23	-	1 182	5	-	1 187
Softvér – licencie	1 148	23	-	1 171	5	-	1 176
Softvér – osobné počítače	9	-	-	9	-	-	9
Drobný nehmotný majetok	2	-	-	2	-	-	2
Oprávky celkom	727	235	-	962	198	-	1 160
Softvér – licencie	720	232	-	952	197	-	1 149
Softvér – osobné počítače	5	3	-	8	1	-	9
Drobný nehmotný majetok	2	-	-	2	-	-	2
Zostatková hodnota	432			220			27

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

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2009
Údaje v tisícoch EUR

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 31.12.2009
Obstarávacia cena celkom	382	43	-	425	7	-	432
Hardvér – výpočtová technika	162	7	-	169	-	-	169
Ostatné stroje a prístroje	109	4	-	113	4	-	117
Automobily	-	27	-	27	-	-	27
Technické zhodnotenie budovy	60	-	-	60	-	-	60
Kancelársky nábytok a inventár	51	5	-	56	3	-	59
Oprávky celkom	195	71	-	265	49	-	314
Hardvér – výpočtová technika	99	36	-	135	17	-	152
Ostatné stroje a prístroje	55	24	-	79	14	-	93
Technické zhodnotenie budovy	4	4	-	8	4	-	12
Automobily	-	2	-	2	9	-	11
Kancelársky nábytok a inventár	37	4	-	41	5	-	46
Zostatková hodnota	187			160			118

6. OSTATNÉ AKTÍVA

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

	31.12.2009	31.12.2008
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	1 223	1 232
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	141	216
Poskytnuté preddavky a ostatné pohľadávky	10	10
Náklady budúcich období	22	49
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	-911	-920
Celkom	485	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	31.12.2009
Opravná položka k pohľadávkam	- 920	-	9	- 911
Celkom	- 920	-	9	- 911

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

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

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

Údaje v tisícoch EUR

7. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

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

	31.12.2009	31.12.2008
Nevyfaktúrované dodávky	85	156
Záväzky voči zamestnancom	96	95
Dodávatelia	1	115
Sociálny fond	4	4
Ostatné	2	10
Celkom	188	380

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

8. ZÁKLADNÉ IMANIE, REZERVNÝ FOND A OSTATNÉ KAPITÁLOVÉ FONDY

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

	31.12. 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.

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

9. DANE

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

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

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

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

Údaje v tisícoch EUR

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

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

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

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

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

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

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

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

10. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za roky 2009 a 2008 je nasledovná:

	31.12.2009	31.12.2008
Úroky z vkladov	22	158
Úroky z dlhopisov	210	326
Celkom	232	484

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

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

Údaje v tisícoch EUR

11. ČISTÝ ZISK Z ODPLÁT A PROVÍZIÍ

Rozpis odplát a provízií podľa činností a služieb za roky 2009 a 2008 je nasledovný:

	31.12.2009	31.12.2008
Odplata za vedenie účtov sporiteľom	829	878
Odplata za správu dôchodkových fondov	1 374	1 617
Odplata za zhodnotenie majetku	22	-
Provízie a odplaty sprostredkovateľom	-65	-94
Bankové poplatky, poplatky depozitárovi	-386	-628
Celkom	1 774	1 773

12. PERSONÁLNE NÁKLADY

Štruktúra personálnych nákladov za roky 2009 a 2008 je nasledovná:

	31.12.2009	31.12.2008
Mzdové náklady	452	363
Náklady na sociálne poistenie	115	78
Stravné	8	6
Príspevok na životné poistenie	8	6
Zamestnanecké opcie	-	1
Celkom	583	454

13. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov za roky 2009 a 2008 je nasledovná:

	31.12.2009	31.12.2008
Reklama a podpora predaja	92	83
Formuláre a tlačivá	23	41
Audit a poradenské služby	62	91
Poštovné a telekomunikačné náklady	103	118
Nájomné a ostatné služby spojené s nájmom	70	72
IT náklady	183	292
Ostatné dane a poplatky	95	191
Ostatné výnosy/náklady	13	25
Celkom	641	913

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

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

14. ZOSTATKY A TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Spoločnosť považuje za spriaznené strany také protistrany, ktoré predstavujú:

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

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

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k 31. decembru 2009 je nasledovná:

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

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám k 31. decembru 2008 je nasledovná:

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

Štruktúra nákladov a výnosov so spriaznenými stranami za rok 2009:

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

Štruktúra nákladov a výnosov so spriaznenými stranami za rok 2008:

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

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

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

Údaje v tisícoch 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 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008 je nasledovný:

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

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

15.2 RIZIKO LIKVIDITY

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

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

k 31. decembru 2009	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	962	670	1 637	10 127	-	22	13 418
Peniaze a pohľadávky voči bankám	821	-	-	-	-	-	821
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	-	670	1 310	10 127	-	-	12 107
Daňové pohľadávky	-	-	5	-	-	-	5
Ostatné aktíva	141	-	322	-	-	22	485
Záväzky	93	95	-	-	-	-	188
Ostatné záväzky	93	95	-	-	-	-	188
Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2009	869	575	1 637	10 127	-	22	13 230

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

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci 31. decembra 2009
Údaje v tisícoch EUR

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 k dispozícii 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.

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

k 31. decembru 2009	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	962	697	1 376	10 361	-	22	13 418
Peniaze a pohľadávky voči bankám	821	-	-	-	-	-	821
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	-	697	1 049	10 361	-	-	12 107
Daňové pohľadávky	-	-	5	-	-	-	5
Ostatné aktíva	141	-	322	-	-	22	485
Závazky	93	95	-	-	-	-	188
Ostatné záväzky	93	95	-	-	-	-	188
Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2009	869	602	1 376	10 361	-	22	13 230

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

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 k dispozícii 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

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

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

Údaje v tisícoch EUR

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

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

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

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

15.4 MENOVÉ RIZIKO

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

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

Menová štruktúra aktív a záväzkov k 31.12.2008:

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

16. REÁLNE HODNOTY FINANČNÝCH AKTÍV A ZÁVÄZKOV

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

Spoločnosť používa nasledovnú hierarchiu oceňovacích techník pre určenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov:

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

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

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

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

Údaje v tisícoch EUR

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

Nižšie uvedená tabuľka približuje metódy oceňovania používané pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou:

k 31.12.2009

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátne dlhopisy SR	10 360	-	-	10 360
Štátne dlhopisy iných krajín	1 049	-	-	1 049
Ostatné dlhopisy	698	-	-	698
Celkom	12 107	-	-	12 107

k 31.12.2008

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátne dlhopisy SR	7 374	-	-	7 374
Štátne dlhopisy iných krajín	-	-	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-	-	-
Celkom	7 374	-	-	7 374

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 správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005.

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

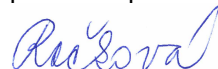
18. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

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

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
predseda predstavenstva



Ing. Michaela Račková
člen predstavenstva