

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

Účtovná závierka za rok končiaci
31. decembra 2009

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka za rok končiaci 31.decembra 2009
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Súvaha k 31. decembru 2009

	Aktíva	Poznámka	31.12.2009	31.12.2008
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		68 001 093	44 505 958
1.	Dlhopisy	E.1.	33 718 112	37 035 765
a)	<i>bez kupónov</i>		23 636 494	21 977 393
b)	<i>s kupónmi</i>		10 081 618	15 058 372
2.	Štátne pokladničné poukážky	E.2.	28 227 161	-
3.	Akcie	E.3.	30 719	4 207 404
4.	Podielové listy	E.3.	-	2 532 518
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		-	2 532 518
b)	<i>ostatné</i>		-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.4.	6 025 101	724 281
6.	Obrátené repoobchody		-	-
7.	Deriváty	E.5.	-	5 990
8.	Drahé kovy		-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)		3 099 251	10 508 839
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.6.	3 099 251	10 508 839
10.	Ostatný majetok		-	-
	Aktíva spolu		71 100 344	55 014 797

	Pasíva	Poznámka	31.12.2009	31.12.2008
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)		48 533	64 342
1.	Závazky voči bankám		-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia	E.7.	29 037	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.7.	15 243	15 281
4.	Deriváty	E.8.	-	49 061
5.	Repoobchody		-	-
6.	Ostatné záväzky	E.7.	4 253	-
II.	Vlastné imanie	D.	71 051 811	54 950 455
7.	Dôchodkové jednotky, z toho:		71 051 811	54 950 455
a)	<i>Fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)</i>		-	-
b)	<i>Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>		864 849	(3 792 664)
	Pasíva spolu		71 100 344	55 014 797

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná zázvierka za rok končiaci 31.decembra 2009
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2009

		Poznámka	2009	2008
1.	Výnosy z úrokov	E.9.	1 369 340	1 957 449
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend	E.10.	67 342	269 781
4.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	E.11.	(557 116)	(5 745 925)
5.	Zisk/strata z predaja devíz	E.11.	(324 094)	(2 140 845)
6.	Zisk/strata z derivátov	E.11.	338 238	2 016 733
7.	Zisk/strata z predaja drahých kovov		-	-
8.	Zisk/strata z predaja iného majetku		-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde		893 710	(3 642 807)
f.	Transakčné náklady		-	-
g.	Bankové poplatky		-	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		893 710	(3 642 807)
h.	Náklady na financovanie fondu		(28 861)	(149 857)
h.1.	náklady na úroky		-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	E.12.	(28 861)	(149 857)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		864 849	(3 792 664)
i.	Náklady na odplatu za správu fondu		-	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára		-	-
A.	Zisk alebo strata		864 849	(3 792 664)

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
Účtovná zvierka za rok končiaci 31. decembra 2009
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

BALANS – vyvážený d.f., Aegon, d.s.s., a.s. (ďalej len „fond“ alebo „dôchodkový fond“), je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov dôchodkovou správcovskou spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava.

Dôchodkový fond vznikol 22. marca 2005 v okamihu pripísania prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára.

Dôchodkový fond je vyvážený fond, ktorý je určený sporiteľom, ktorí požadujú mierne vyšší výnos a sú ochotní akceptovať mierne zvýšené riziko. Odporúčaná lehota sporenia (investičný horizont) vo fonde je minimálne 10 rokov.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje je vytváranie a správa dôchodkového fondu.

Dôchodková správcovská spoločnosť vedie v dôchodkovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Depozitár

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Slovakia, a.s.

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2009:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2009:

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

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. zvierky:	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2009, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financí Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2008-74 v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

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.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

S účinnosťou od 1. januára 2008 platí pre dôchodkové fondy nové Opatrenie MF SR. Hlavné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu sú nasledovné:

- Zmena štruktúry súvahy a výkazu ziskov a strát si vyžiadala reklasifikáciu niektorých položiek súvahy a výkazu ziskov a strát za predchádzajúce obdobie. Reklasifikácie nemali vplyv na celkovú výšku aktív a vlastného imania.
- V účtovnej závierke k 31. decembru 2008 sa kurzové rozdiely z precenenia majetku a záväzkov a oceňovacie rozdiely vykazovali vo vlastnom imaní v riadku „Fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)“. V účtovnej závierke k 31. decembru 2009 sa kurzové rozdiely z precenenia majetku a záväzkov a oceňovacie rozdiely vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz“ a „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“. Zmena bola uplatnená retrospektívne t.j. nová metóda bola uplatnená na transakcie a ostatné udalosti tak, ako keby táto metóda bola vždy uplatnená. Zmena mala nasledovný vplyv na hospodársky výsledok za rok 2008:

	2008
Zisk po zdanení pôvodne vykázaný	(1 257 745)
úprava	(2 534 919)
Zisk po zdanení- upravený	(3 792 664)

Úpravy nemali vplyv na vlastné imanie fondu k 31. decembru 2008 ani na celkové aktíva k 31. decembru 2008.

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/ strata z operácií s cennými papiermi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných

investícií sa používa FIFO metóda. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu lineárnym spôsobom vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a / alebo Bloomberg) a po dohode s depozitárom (podľa pravidiel Asociácie správcovských spoločností). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 611/2003 určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty. Dôchodkový fond používa deriváty na zaistenie menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch. Tieto deriváty sú vykazované ako deriváty určené na obchodovanie, pretože nespĺňajú požiadavky na ich vykazovanie ako zabezpečovacie deriváty podľa Opatrenia MF SR.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcí. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

2.5 Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči dôchodkovému fondu z titulu ukončenia sporenia, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.6 Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá 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.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku "Zisk / strata z predaja devíz".

2.7 Dane

Výnosy dôchodkového fondu podliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov č.595/2003 Z.z. v znení neskorších právnych predpisov.

2.8 Účtovanie výnosov a nákladov

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

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát. Výnosové úroky a náklady zahŕňajú úroky z vkladov v bankách, z kupónov z cenných papierov a postupne dosahovaný rozdiel medzi nominálnou hodnotou a čistou obstarávacou cenou cenného papiera, ktorými sú diskonty a prémie.

2.9 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata vypočítaná z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Od 1. marca 2008 do 30. júna 2009 spoločnosť účtovala dôchodkovému fondu odplatu za správu vo výške 0,065%. Zmenou legislatívy účinnou od 1 júla 2009 sa zmenila výška odplaty za správu na 0,025%.

Spoločnosti tiež prináleží odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu, ktorá predstavuje 1% zo sumy príspevku sporiteľa na starobné dôchodkové sporenie zaplateného na bežný účet dôchodkového fondu vedeného u depozitára. Odplata je zaúčtovaná tak, že sa o odplatu znižuje počet dôchodkových jednotiek na osobnom dôchodkovom účte.

Dôchodková správcovská spoločnosť podľa zákona zaviedla od 1.7.2009 v dôchodkovom fonde garančný účet a musí vyhodnocovať výkonnosť dôchodkového fondu na šesťmesačnej báze. V prípade poklesu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde je dôchodková správcovská 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.

2.10 Dôchodkové jednotky

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

Dôchodkové jednotky vydané dôchodkovým fondom sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

Hodnota dôchodkovej jednotky pri prestupe sa vypočíta ako súčin aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky ku dňu prestupu a počtu dôchodkových jednotiek dôchodkového fondu evidovaných na osobnom dôchodkovom účte.

2.11 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka za rok končiaci 31.decembra 2009
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Dôchodkový fond použil priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	k 31.12.2009	k 31.12.2008
	1	2
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Úroky a príjmy z finančných investícií	1 407 821	2 077 372
Príjmy z obchodovania	(2 784 938)	(3 272 426)
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív:</i>		
Nákup/predaj finančných investícií	(20 542 273)	2 222 141
Ostatné aktíva	(5 300 820)	1 564 945
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových pasív:</i>		
Ostatné záväzky	33 253	(430 847)
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(27 186 957)	2 161 185
Peňažné toky z investičných činností		
Nákup/predaj finančných investícií	4 540 862	(30 164 726)
Peňažné toky z investičných činností, netto	4 540 862	(30 164 726)
Peňažné toky z financovania fondu		
Príspevky do dôchodkového fondu	22 317 509	22 811 693
Prevedené dôchodkové jednotky, prestupy a výstupy	(7 081 002)	(9 138 183)
Peňažné toky z financovania fondu, netto	15 236 507	13 673 510
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	(7 409 588)	(14 330 031)
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	10 508 839	24 838 870
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	3 099 251	10 508 839

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka za rok končiaci 31.decembra 2009
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2009

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2009	31.12.2008
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	54 950 455	45 069 609
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 575 655 426	1 196 608 699
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,034874	0,037665
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	22 317 509	22 811 694
2.	Zisk alebo strata fondu	864 849	(3 792 664)
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
5.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(541 880)	(603 360)
7.	Prevedené dôchodkové jednotky	(6 539 122)	(8 534 824)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	16 101 356	9 880 846
A.	Čistý majetok na konci obdobia	71 051 811	54 950 455
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	2 010 122 349	1 575 655 426
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,035347	0,034874

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

SÚVAHA

- **AKTÍVA**

1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2009 a k 31.decembru 2008:

	31.12.2009	31.12.2008
Dlhopisy bez kupónov	23 636 494	21 977 393
Dlhopisy s kupónmi	10 081 618	15 058 372
Celkom	33 718 112	37 035 765

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	31.12.2009	31.12.2008
Štátne dlhopisy	23 636 494	21 977 393
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
Celkom	23 636 494	21 977 393

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2009	31.12.2008
Štátne dlhopisy	8 597 372	7 352 579
Korporátne a bankové dlhopisy	403 245	4 249 961
Hypotekárne záložné listy	1 081 001	3 455 832
Celkom	10 081 618	15 058 372

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2009	31.12.2008
Do 1 mesiaca	-	20 911
1 až 3 mesiace	8 620	223 013
3 mesiace až 1 rok	290 766	360 634
1 až 5 rokov	19 153 730	22 974 319
nad 5 rokov	14 264 997	13 456 888
Dlhopisy spolu	33 718 112	37 035 765

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná zvierka za rok končiaci 31.decembra 2009
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Členenie dlhopisov podľa mien:

Popis	31.12.2009	31.12.2008
EUR	33 718 112	2 307 378
HUF	-	3 529 732
PLN	-	2 139 631
CZK	-	400 687
CHF	-	603 064
USD	-	687 738
SKK (v EUR)	-	27 367 535
Dlhopisy spolu	33 718 112	37 035 765

2. Štátne pokladničné poukážky

Štruktúra portfólia štátnych pokladničných poukážok k 31. decembru 2009 a k 31.decembru 2008:

	31.12.2009	31.12.2008
Štátne pokladničné poukážky SR	-	-
Štátne pokladničné poukážky iných krajín	28 227 161	-
Celkom	28 227 161	-

Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2009	31.12.2008
Do 1 mesiaca	-	-
1 až 3 mesiace	-	-
3 mesiace až 1 rok	28 227 161	-
1 až 5 rokov	-	-
nad 5 rokov	-	-
Celkom	28 227 161	-

Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa mien:

Všetky štátne pokladničné poukážky vo vlastníctve dôchodkového fondu k 31.12.2009 ako aj počas celého roku 2009 sú denominované v mene EUR (2008: fond nevlastnil žiadne).

3. Majetkové cenné papiere

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov k 31. decembru 2009 a 31.decembru 2008:

	31.12.2009	31.12.2008
Akcie	30 719	4 207 404
Podielové listy otvorených podielových fondov	-	2 532 518
Celkom	30 719	6 739 922

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka za rok končiaci 31.decembra 2009
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Členenie akcií podľa mien:

Popis	31.12.2009	31.12.2008
EUR	30 719	2 805 746
HUF	-	467 965
CZK	-	170 887
USD	-	573 389
JPY	-	132 164
SKK (v EUR)	-	57 253
Akcie spolu	30 719	4 207 404

Členenie podielových listov podľa mien:

Popis	31.12.2009	31.12.2008
EUR	-	2 286 236
CHF	-	70 222
GBP	-	176 060
Podielové listy spolu	-	2 532 518

4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2009 a 31.decembru 2008:

Popis	31.12.2009	31.12.2008
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	6 000 000	-
Pohľadávky voči bankám – úroky TVK	12 649	-
Pohľadávky voči fondom/presuny v rámci fondov	3 254	-
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	-	724 281
Daňové pohľadávky	9 198	-
Celkom	6 025 101	724 281

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2009	31.12.2008
EUR	6 025 101	-
SKK (v EUR)	-	724 281
Krátkodobé pohľadávky spolu	6 025 101	724 281

5. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008:

<i>Popis</i>	<i>Reálna hodnota</i>		<i>Nominálna hodnota</i>	
	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	-	5 990	-	1 645 303
<i>Celkom</i>	-	5 990	-	1 645 303

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
Do 1 mesiaca	-	5 990
<i>Celkom</i>	-	5 990

Členenie derivátov podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
CZK	-	3 960
CHF	-	2 030
<i>Deriváty spolu</i>	-	5 990

6. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra zostatkov peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
Bežné účty	3 099 251	10 508 839
Termínované vklady so splatnosťou do 24 hodín	-	-
<i>Celkom</i>	3 099 251	10 508 839

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
EUR	3 099 251	16 845
HUF	-	202
PLN	-	512
CZK	-	359 879
USD	-	292 682
GBP	-	16 376
CHF	-	5 613
NOK	-	2
SKK (v EUR)	-	9 816 728
<i>Peňažné prostriedky spolu</i>	3 099 251	10 508 839

• **PASÍVA**

7. Závazky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008:

Popis	31.12.2009	31.12.2008
Závazky voči AEGON d.s.s., a.s.	15 243	15 281
Závazky voči fondom/presuny v rámci fondov	4 253	-
Závazky z ukončenia sporenia	29 037	-
Celkom	48 533	15 281

Všetky záväzky z ukončenia sporenia majú lehotu vrátenia do jedného mesiaca.

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa mien:

Popis	31.12.2009	31.12.2008
EUR	48 533	-
SKK (v EUR)	-	15 281
Celkom	48 533	15 281

8. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2009 a 31.decembru 2008:

Popis	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	-	49 061	-	8 542 069
Celkom	-	49 061	-	8 542 069

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2009	31.12.2008
Do 1 mesiaca	-	49 061
Celkom	-	49 061

Členenie derivátov podľa mien:

Popis	31.12.2009	31.12.2008
HUF	-	7 055
PLN	-	10 184
USD	-	30 014
JPY	-	1 517
GBP	-	291
Deriváty spolu	-	49 061

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

9. Výnosy z úrokov

<i>Popis</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Úroky z dlhových cenných papierov	1 262 927	1 251 991
Úroky z vkladov na účtoch v bankách	106 413	705 458
Celkom	1 369 340	1 957 449

10. Výnosy z dividend

<i>Popis</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Dividendy zo zahraničných cenných papierov	67 342	269 781
Celkom	67 342	269 781

Členenie dividend zo zahraničných cenných papierov podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
CZK	-	108 451
EUR	19 458	65 455
GBP	5 904	11 474
CHF	5 333	4 475
JPY	1 884	-
PLN	-	32 032
USD	34 763	44 482
SKK (v EUR)	-	3 412
Celkom	67 342	269 781

11. Čistý zisk alebo strata z operácií s cennými papiermi, z predaja devíz a z derivátov

<i>Popis</i>	<i>2009</i>		<i>2008</i>	
	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	4 636 513	5 193 629	7 222 278	12 968 203
Zisk/strata z devízových operácií	631 659	955 753	2 273 877	4 414 722
Zisk/strata z derivátových operácií	1 157 124	818 886	4 750 368	2 733 635
Celkom	6 425 296	6 968 268	14 246 523	20 116 560

12. Náklady na dane a poplatky

<i>Popis</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Zrážková daň	28 861	149 857
Celkom	28 861	149 857

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. SPLATNOSŤ AKTÍV A PASÍV

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza aktív a pasív zatriedením do skupín podľa ich príslušnej zostatkovej splatnosti od dátumu súvahy do zmluvného dátumu splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobozretnejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Tie aktíva a pasíva, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2009:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	3 102 505	25 446 182	32 564 293	9 956 645	-	30 719	71 100 344
Dlhopisy	-	15 429 099	8 332 368	9 956 645	-	-	33 718 112
Štátne pokladničné poukážky	-	3 995 236	24 231 925	-	-	-	28 227 161
Akcie	-	-	-	-	-	30 719	30 719
Podielové listy	-	-	-	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	3 254	6 021 847	-	-	-	-	6 025 101
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky	3 099 251	-	-	-	-	-	3 099 251
Pasíva	(48 533)	-	-	-	-	-	(48 533)
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(48 533)	-	-	-	-	-	(48 533)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2009	3 053 972	25 446 182	32 564 293	9 956 645	-	30 719	71 051 811

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2008:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	11 260 021	1 185 563	1 359 364	28 280 083	6 189 844	6 739 922	55 014 797
Dlhopisy	20 911	1 185 563	1 359 364	28 280 083	6 189 844	-	37 035 765
Akcie	-	-	-	-	-	4 207 404	4 207 404
Podielové listy	-	-	-	-	-	2 532 518	2 532 518
Krátkodobé pohľadávky	724 281	-	-	-	-	-	724 281
Deriváty	5 990	-	-	-	-	-	5 990
Peňažné prostriedky	10 508 839	-	-	-	-	-	10 508 839
Pasíva	(64 342)	-	-	-	-	-	(64 342)
Deriváty	(49 061)	-	-	-	-	-	(49 061)
Ostatné záväzky	(15 281)	-	-	-	-	-	(15 281)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2008	11 195 679	1 185 563	1 359 364	28 280 083	6 189 844	6 739 922	54 950 455

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2009
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

2. RIZIKO ÚROKOVEJ MIERY

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

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

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	3 102 505	25 439 840	33 221 842	9 305 438	-	30 719	71 100 344
Dlhopisy	-	15 422 757	8 989 917	9 305 438	-	-	33 718 112
Štátne pokladničné poukážky	-	3 995 236	24 231 925	-	-	-	28 227 161
Akcie	-	-	-	-	-	30 719	30 719
Podielové listy	-	-	-	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	3 254	6 021 847	-	-	-	-	6 025 101
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky	3 099 251	-	-	-	-	-	3 099 251
Pasíva	(48 533)	-	-	-	-	-	(48 533)
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(48 533)	-	-	-	-	-	(48 533)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2009	3 053 972	25 439 840	33 221 842	9 305 438	-	30 719	71 051 811

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

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	12 997 569	2 494 874	1 912 800	24 612 140	6 257 492	6 739 922	55 014 797
Dlhopisy	1 758 459	2 494 874	1 912 800	24 612 140	6 257 492	-	37 035 765
Akcie	-	-	-	-	-	4 207 404	4 207 404
Podielové listy	-	-	-	-	-	2 532 518	2 532 518
Krátkodobé pohľadávky	724 281	-	-	-	-	-	724 281
Deriváty	5 990	-	-	-	-	-	5 990
Peňažné prostriedky	10 508 839	-	-	-	-	-	10 508 839
Pasíva	(64 342)	-	-	-	-	-	(64 342)
Deriváty	(49 061)	-	-	-	-	-	(49 061)
Ostatné záväzky	(15 281)	-	-	-	-	-	(15 281)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2008	12 933 227	2 494 874	1 912 800	24 612 140	6 257 492	6 739 922	54 950 455

3. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DÔCHODKOVÉHO FONDU

Hodnota majetku v dôchodkovom fonde sa vypočíta z hodnoty cenných papierov, ku ktorej sa pripočítavajú peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch vrátane alikvotnej časti úrokov pripadajúcich na jednotlivé finančné nástroje a pohľadávky z obchodov určených na obmedzenia menového rizika. Pri určovaní hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde sa postupuje v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a Vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 48/2005 Z.z. o metódach a postupov stanovenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a o spôsobe určenia hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde.

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2009
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Podiel čistej hodnoty majetku (NAV) a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu predstavuje aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky.

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2009 a 31. decembru 2008:

	31.12.2009	31.12.2008
Peňažné prostriedky	3 099 251	10 508 839
Cenné papiere	61 975 992	43 775 687
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	6 000 000	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	12 649	-
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondami vrámci d.s.s.	3 254	-
Daňové pohľadávky	9 198	-
Ostatné pohľadávky	-	724 281
Deriváty na obchodovanie (kladná reálna hodnota)	-	5 990
Závázky voči d.s.s.	(15 243)	(15 281)
Závázky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	(4 253)	-
Závázky z ukončenia sporenia	(29 037)	-
Deriváty na obchodovanie (záporná reálna hodnota)	-	(49 061)
Ostatné záväzky	-	-
Čistá hodnota majetku	71 051 811	54 950 455
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	2 010 122 349	1 575 655 426
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,035347	0,034874

4. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

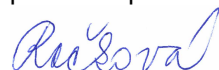
Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov priebežnej účtovnej závierke k 31. decembru 2009.

Táto účtovná závierka bola schválená dňa 30. marca 2010.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
predseda predstavenstva



Ing. Michaela Račková
člen predstavenstva