



AEGON : Dôchodková správcovská spoločnosť

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

---

PRIEBEŽNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA  
K 30. JÚNU 2010

Zostavená v súlade s  
Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34

**OBSAH:**

**Súvaha k 30.6.2010**

**Výkaz ziskov a strát za obdobie od 1.1. do 30.6.2010**

**Výkaz komplexných ziskov a strát za obdobie od 1.1. do 30.6.2010**

**Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1.1. do 30.6.2010**

**Výkaz peňažných tokov za obdobie od 1.1. do 30.6.2010**

**Poznámky k účtovnej zavierke**

**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. Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky
2. Operácie v cudzej mene
3. Peniaze a peňažné ekvivalenty
4. Finančný majetok k dispozícii na predaj
5. Nehmotný majetok
6. Hmotný majetok
7. Pohľadávky
8. Reálna hodnota finančných nástrojov
9. Metóda efektívnej úrokovej miery
10. Vykazovanie a ukončenie vykazovania finančného majetku a finančných záväzkov
11. Zníženie hodnoty finančného majetku
12. Záväzky
13. Daňové záväzky a pohľadávky
14. Záväzky vzťahujúce sa na zamestnanecké požitky
15. Účtovanie výnosov a nákladov
16. Personálne náklady
17. Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov

**C. Poznámky k položkám súvahy a výkazu ziskov a strát**

1. Peniaze a ceniny
2. Pohľadávky voči bankám
3. Finančný majetok 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. Čisté výnosy z odplát a provízií
12. Personálne náklady
13. Ostatné prevádzkové náklady
14. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami
15. Manažment finančného rizika
  - 15.1 Úverové riziko
  - 15.2 Riziko likvidity
  - 15.3 Riziko úrokovej miery
  - 15.4 Menové riziko
16. Údaje o riadení kapitálovej primeranosti
17. Následné udalosti

### Súvaha k 30.6.2010

	Poznámka	30.6.2010	31.12.2009
<b>MAJETOK</b>			
Peniaze a ceniny	C.1	4	3
Pohľadávky voči bankám	C.2	1 574	818
Finančný majetok k dispozícii na predaj	C.3	12 370	12 107
Nehmotný majetok	C.4	21	27
Hmotný majetok	C.5	90	118
Daňové pohľadávky	C.9	1	5
Ostatné aktíva	C.6	177	485
<b>Majetok celkom</b>		<b>14 237</b>	<b>13 563</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY</b>			
Ostatné záväzky	C.7	214	188
<b>Záväzky celkom</b>		<b>214</b>	<b>188</b>
Základné imanie	C.8	34 555	34 555
Rezervný fond	C.8	1 273	1 217
Ostatné kapitálové fondy	C.8	25 626	25 626
Oceňovacie rozdiely	C.3	130	(95)
Nerozdelený hospodársky výsledok		(47 984)	(48 486)
Hospodársky výsledok bežného obdobia		423	558
<b>Vlastné imanie celkom</b>		<b>14 023</b>	<b>13 375</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>		<b>14 237</b>	<b>13 563</b>

### Výkaz ziskov a strát za obdobie od 1.1. do 30.6.2010

	Poznámka	31.3.- 30.6.2010	1.1.- 30.6.2010	31.3.- 30.6.2009	1.1.- 30.6.2009
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		91	182	42	143
Náklady na úroky a obdobné náklady		(18)	(34)	(2)	(5)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	C.10	<b>73</b>	<b>148</b>	<b>40</b>	<b>138</b>
Výnosy z odplát a provízie		479	997	726	1 406
Náklady na odplaty a provízie		(88)	(160)	(144)	(312)
<b>Čisté výnosy z odplát a provízií</b>	C.11	<b>391</b>	<b>838</b>	<b>582</b>	<b>1 094</b>
Personálne náklady	C.12	(124)	(272)	(152)	(297)
Odpisy	C.4, C.5	(11)	(23)	(72)	(145)
Ostatné prevádzkové náklady	C.13	(84)	(267)	(190)	(405)
Náklady na tvorbu opravných položiek a odpis aktív	C.6	-	-	-	-
<b>Prevádzkové náklady</b>		<b>(219)</b>	<b>(562)</b>	<b>(413)</b>	<b>(846)</b>
<b>Hospodársky výsledok pred zdanením</b>		<b>245</b>	<b>423</b>	<b>209</b>	<b>386</b>
Daň z príjmu		-	-	-	-
<b>Hospodársky výsledok po zdanení</b>		<b>245</b>	<b>423</b>	<b>209</b>	<b>386</b>

### Výkaz komplexného výsledku za obdobie od 1.1. do 30.6.2010

	31.3.- 30.6.2010	1.1.- 30.6.2010	31.3.- 30.6.2009	1.1.- 30.6.2009
Hospodársky výsledok po zdanení	245	423	209	386
<b>Ostatné komplexné zisky/(straty)</b>				
Oceňovacie rozdiely z majetku k dispozícii na predaj	43	225	(13)	(8)
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostatné komplexné zisky/(straty)	-	-	-	-
<b>Ostatné komplexné zisky/(straty) po zdanení</b>	<b>43</b>	<b>225</b>	<b>(13)</b>	<b>(8)</b>
<b>Komplexný hospodársky výsledok po zdanení</b>	<b>288</b>	<b>648</b>	<b>196</b>	<b>378</b>

**Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1.1. do 30.6.2010**

	Základné imanie	Rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený HV/HV bežného roka	Oceňovacie rozdiely	Celkom
<b>Stav k 1.1.2009</b>	<b>34 555</b>	<b>1 141</b>	<b>25 626</b>	<b>(48 410)</b>	<b>39</b>	<b>12 951</b>
Tvorba rezervného fondu	-	-	-	-	-	-
Oceňovacie rozdiely	-	-	-	-	(8)	(8)
Hospodársky výsledok	-	-	-	386	-	386
<b>Stav k 30.6.2009</b>	<b>34 555</b>	<b>1 141</b>	<b>25 626</b>	<b>(48 024)</b>	<b>31</b>	<b>13 329</b>
Tvorba rezervného fondu	-	76	-	(76)	-	-
Oceňovacie rozdiely	-	-	-	-	(126)	(126)
Hospodársky výsledok	-	-	-	172	-	172
<b>Stav k 31.12.2009</b>	<b>34 555</b>	<b>1 217</b>	<b>25 626</b>	<b>(47 928)</b>	<b>(95)</b>	<b>13 375</b>
Tvorba rezervného fondu	-	56	-	(56)	-	-
Oceňovacie rozdiely	-	-	-	-	225	225
Hospodársky výsledok	-	-	-	423	-	423
<b>Stav k 30.6.2010</b>	<b>34 555</b>	<b>1 273</b>	<b>25 626</b>	<b>(47 561)</b>	<b>130</b>	<b>14 023</b>

**Výkaz peňažných tokov za obdobie od 1.1. do 30.6.2010**

	1.1.-30.6.2010	1.1.-30.6.2009
<b><u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u></b>		
Prijaté úroky	358	267
Prijaté poplatky a provízie	983	1 375
Platené poplatky a provízie	(142)	(306)
Platby zamestnancom a dodávateľom	(505)	(853)
Nákup finančného majetku k dispozícií na predaj	(1 666)	4 829
Predaj finančného majetku k dispozícií na predaj	1 676	(5 315)
Daň z príjmov vrátenie / (zaplatená)	4	25
Zmena stavu ostatných aktív a záväzkov	39	29
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>	<b>747</b>	<b>1 024</b>
<b><u>Peňažné toky z investičných činností</u></b>		
Tržby z predaného hmotného a nehmotného majetku	10	-
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-	(4)
<b>Peňažné toky z investičných činností, netto</b>	<b>10</b>	<b>(4)</b>
<b><u>Peňažné toky z finančných činností</u></b>		
Navýšenie základného imania a ostatných fondov	-	-
<b>Peňažné toky z finančných činností, netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Peňažné toky celkom</b>	<b>757</b>	<b>1 020</b>
<b>Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov k 1.1.</b>	<b>821</b>	<b>4 901</b>
<b>Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov k 30.6.</b>	<b>1 578</b>	<b>5 921</b>

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

### 1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

#### Obchodné meno a sídlo, informácie o vzniku

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.

#### Predmet činnosti

Predmetom činnosti Spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o sds“).

Úrad pre finančný trh (ktorého aktivity sú v súčasnosti pod správou NBS) povolil Spoločnosti vytvoriť tieto dôchodkové fondy (ďalej nlen „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 a dozornej rady

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 30. júnu 2010:

Predseda:	Ing. Branislav Bušík
Členovia:	Ing. Mário Adámek (od 23.6.2010)
	Ing. Peter Šterbák (od 23.6.2010)

Členovia dozornej rady Spoločnosti k 30. júnu 2010:

Predseda:	Peter Máhig
Členovia:	Péter Kadocsa
	Eszter Horpácsy

### 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. VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

Priebežná individuálna účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 "Interim Financial Reporting" pre priebežnú účtovnú závierku a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve.

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

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien okrem finančného majetku určeného na predaj, ktorý je vykázaný v reálnej hodnote. Vedenie Spoločnosti však predpokladá, že reálna hodnota majetku a záväzkov Spoločnosti k 30.6.2010 sa významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka poisťovne, je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty a hodnoty nákladov alebo strát sú uvedené v zátvorkách.

### **2. OPERÁCIE V CUDZEJ MENE**

Transakcie v cudzej mene predstavujú transakcie vykonané v mene inej ako je funkčná mena. Transakcie v cudzej mene sa sa prepočítavajú na funkčnú menu podľa platného kurzu Európskej centrálnej banky (ďalej len „ECB“) vyhláseného k dátumu transakcie.

Finančný majetok a záväzky v cudzích menách sa prepočítavajú na funkčnú menu podľa kurzu ECB platného k dátumu účtovnej závierky. Realizované a nerealizované kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov.

### **3. 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.

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.

### **4. FINANČNÝ MAJETOK K DISPOZÍCII NA PREDAJ**

Finančný majetok k dispozícii na predaj zahŕňa nederivátový finančný majetok, ktorý nie je zaradený do kategórie finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát alebo úvery a pohľadávky alebo držaný do splatnosti.

Finančný majetok k dispozícii na predaj je pri prvotnom zaúčtovaní ocenený 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 finančného majetku k dispozícii na predaj sa vykazujú ako úpravy oceňovacích rozdielov z precenenia majetku v rámci vlastného imania, s výnimkou strát zo zníženia hodnoty, ktoré sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

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

## 5. NEHMOTNÝ MAJETOK

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

Uplatňované doby životnosti pre nehmotný majetok sú nasledovné:

Popis	Počet rokov
Licencie, web portál	5
Licencie pre osobné počítače	3

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

## 6. 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.

## 7. POHLADÁVKY

Pohľadávky sú finančný majetok 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.

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

## 8. 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.

## 9. 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 prémie, resp. diskontov) počas očakávanej životnosti finančného majetku (finančného záväzku) na čistú súčasnú účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku.

## 10. VYKAZOVANIE A UKONČENIE VYKAZOVANIA FINANČNÉHO MAJETKU A FINANČNÝCH ZÁVÄZKOV

Všetok finančný majetok a záväzky je prvotne vykázaný 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.

## 11. 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.

Keď pre majetok určený na predaj bolo vykázané zníženie reálnej hodnoty priamo vo vlastnom imaní a ak existujú objektívne dôvody, že došlo k zníženiu hodnoty tohto majetku, kumulovaná strata, ktorá bola vykázaná vo vlastnom imaní, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát, aj keď spomínaný finančný majetok nebol odúčtovaný zo súvahy. Suma kumulovanej straty vykázaná vo výkaze ziskov a strát

predstavuje rozdiel medzi obstarávacou hodnotou a súčasnou reálnou hodnotou, ponížený o zníženie hodnoty finančného majetku už vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Ak sa reálna hodnota dlhového finančného nástroja klasifikovaného ako určený na predaj následne zvýši a toto zvýšenie sa objektívne vzťahuje na skutočnosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí a vykáže vo výkaze ziskov a strát (impairment reversal).

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.

Strata zo zníženia hodnoty týkajúca sa majetkových cenných papierov klasifikovaných ako určené na predaj sa neprehodnocuje cez výkaz ziskov a strát. Ak sa reálna hodnota dlhového finančného nástroja klasifikovaného ako určený na predaj zvýši a toto zvýšenie sa objektívne vzťahuje na skutočnosť, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, strata zo zníženia hodnoty sa prehodnotí a vykáže vo výkaze ziskov a strát.

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.

## 12. ZÁVÄZKY

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

## 13. DAŇOVÉ ZÁVÄZKY A POHLĀDÁVKY

### *Splatné daňové pohľadávky a záväzky*

Daň z príjmov Spoločnosti sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a 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.

## 14. ZÁVÄZKY VZŤAHUJÚCE SA NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

### *Odchodné do dôchodku*

Zákonník práce vyžaduje, aby zamestnávateľia vyplácali zamestnancom pri odchode do dôchodku odchodné. V súlade s touto právnou normou Spoločnosť tvorí rezervu na zamestnanecké požitky.

Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu očakávaných budúcich platieb potrebných na vysporiadanie záväzku za už odpracované roky v Spoločnosti.

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

#### *Zamestnanecké opcie a zamestnanecké práva na akcie*

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

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

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

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

#### **15. 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 s použitím 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 výkaze ziskov a strát 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%.

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 výkaze ziskov a strát v čase vzniku nároku.

Spoločnosť podľa zákona o sds 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 prostriedky do dôchodkového fondu z vlastného majetku tak, aby bola garantovaná výška dôchodkových úspor sporiteľa v sledovanom období podľa pravidiel stanovených zákonom o sds. 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.

## 16. 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 záúčtované do obdobia, v ktorom sú záúčtované príslušné mzdy.

## 17. POUŽITIE ODHADOV, PREDPOKLADOV A ÚSUDKOV

Zostavenie účtovnej závierky podľa IAS 34 vyžaduje, aby Spoločnosť využívala odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, 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 k pohľadávkam, dôb odpisovania a zostatkových hodnôt hmotného a nehmotného majetku a rezerv na zamestnanecké požitky. 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.

## C. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

### 1. PENIAZE A CENINY

Štruktúra zostatku k 30. júnu 2010 a 31. decembru 2009 je nasledovná:

	30.6.2010	31.12.2009
Pokladničná hotovosť	2	1
Ceniny	2	2
<b>Celkom</b>	<b>4</b>	<b>3</b>

Všetky položky sú denominované v EUR.

### 2. POHLADÁVKY VOČI BANKÁM

Štruktúra zostatku k 30. júnu 2010 a 31. decembru 2009 je nasledovná:

	30.6.2010	31.12.2009
Bežné účty	1 574	818
Termínované vklady	-	-
<b>Celkom</b>	<b>1 574</b>	<b>818</b>

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 peňaží a peňažných ekvivalentov pre potreby výkazu o peňažných tokoch.

### 3. FINANČNÝ MAJETOK K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Položka sa skladá z nasledovných cenných papierov denominovaných v EUR:

	Amortizovaná hodnota k 30.6.2010	Precenenie	Trhová hodnota k 30.6.2010
Štátne dlhopisy SR	11 979	130	12 109
Štátne dlhopisy iných krajín	-	-	-
Ostatné dlhopisy	261	-	261
<b>Celkom</b>	<b>12 240</b>	<b>130</b>	<b>12 370</b>

	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
<b>Celkom</b>	<b>12 202</b>	<b>(95)</b>	<b>12 107</b>

Štátne dlhopisy SR, štátne dlhopisy iných krajín a ostatné dlhopisy boli precenené kurzom vyhláseným Burzou cenných papierov v Bratislave (ďalej len „BCPB“) 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.

	Finančný majetok k disp. na predaj
Stav k 1.1.2010	12 107
Prírastky	1 666
Nerealizované zisky a straty z precenenia	225
Amortizácia	5
Kurzový rozdiel	-
Úbytky (maturita)	(1 457)
Zmena stavu AÚV	(176)
<b>Stav k 30.6.2010</b>	<b>12 370</b>

	Finančný majetok k disp. 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
<b>Stav k 31.12.2009</b>	<b>12 107</b>

#### 4. NEHMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas rokov 2010 a 2009 je nasledovné:

	Zostatok 1.1.2009	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31.12.2009	Prírastky	Úbytky	Zostatok 30.6.2010
<b>Obstarávacia cena celkom</b>	<b>1 182</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>1 187</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>1 187</b>
Softvér – licencie	1 171	5	-	1 176	-	-	1 176
Softvér – osobné počítače	9	-	-	9	-	-	9
Drobný nehmotný majetok	2	-	-	2	-	-	2
<b>Oprávky celkom</b>	<b>(962)</b>	<b>(198)</b>	<b>-</b>	<b>(1 160)</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>	<b>(1 165)</b>
Softvér – licencie	(952)	(197)	-	(1 149)	(5)	-	(1 154)
Softvér – osobné počítače	(8)	(1)	-	(9)	-	-	(9)
Drobný nehmotný majetok	(2)	-	-	(2)	-	-	(2)
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>220</b>			<b>27</b>			<b>21</b>

## 5. HMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas rokov 2010 a 2009 je nasledovné:

	Zostatok 1.1.2009	Prírastky	Úbytky	Zostatok 31.12.2009	Prírastky	Úbytky	Zostatok 30.6.2010
<b>Obstarávacia cena celkom</b>	<b>425</b>	<b>7</b>	-	<b>432</b>	-	-	<b>412</b>
Hardvér – výpočtová technika	169	-	-	169	-	-	169
Ostatné stroje a prístroje	113	4	-	117	-	-	117
Automobily	27	-	-	27	-	(20)	7
Technické zhodnotenie budovy	60	-	-	60	-	-	60
Kancelársky nábytok a inventár	56	3	-	59	-	-	59
<b>Oprávky celkom</b>	<b>(265)</b>	<b>(49)</b>	-	<b>(314)</b>	<b>(18)</b>	<b>9</b>	<b>(323)</b>
Hardvér – výpočtová technika	(135)	(17)	-	(152)	(5)	-	(154)
Ostatné stroje a prístroje	(79)	(14)	-	(93)	(6)	-	(96)
Technické zhodnotenie budovy	(8)	(4)	-	(12)	(2)	-	(13)
Automobily	(2)	(9)	-	(11)	(3)	9	(13)
Kancelársky nábytok a inventár	(41)	(5)	-	(46)	(3)	-	(47)
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>160</b>			<b>118</b>			<b>90</b>

## 6. OSTATNÉ AKTÍVA

Štruktúra ostatných aktív k 30. júnu 2010 a 31. decembru 2009 je nasledovná:

	30.6.2010	31.12.2009
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	902	1 223
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	155	141
Poskytnuté preddávky sprostredkovateľom a ostatné pohľadávky	11	10
Náklady budúcich období	20	22
Opravná položka k pohľadávkam	(911)	(911)
<b>Celkom</b>	<b>177</b>	<b>485</b>

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

Pohyby v opravných položkách voči pohľadávkam (voči sprostredkovateľom) boli v roku 2010 a 2009 nasledovné:

	31.12. 2009	Tvorba	Rozpustenie	30.06.2010
Opravná položka k pohľadávkam	(911)	-	-	(911)
<b>Celkom</b>	<b>(911)</b>	-	-	<b>(911)</b>

	31.12. 2008	Tvorba	Rozpustenie	31.12.2009
Opravná položka k pohľadávkam	(920)	-	9	(911)
<b>Celkom</b>	<b>(920)</b>	-	<b>9</b>	<b>(911)</b>



## 7. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2010 a 31. decembru 2009 je nasledovná:

	30.6.2010	31.12.2009
Nevyfaktúrované dodávky	92	85
Závazky voči zamestnancom	102	96
Dodávatelia	-	1
Sociálny fond	5	4
Ostatné	15	2
<b>Celkom</b>	<b>214</b>	<b>188</b>

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

## 8. ZÁKLADNÉ IMANIE, REZERVNÝ FOND A OSTATNÉ KAPITÁLOVÉ FONDY

Štruktúra základného imania Spoločnosti k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009 je nasledovná:

	30.6. 2010		31.12. 2009	
	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 dotvára rezervný fond vo výške 10% z vykázaného čistého zisku.

V prvom polroku 2010 Spoločnosť navýšila rezervný fond vo výške 56 tis. EUR, čo predstavuje 10% z čistého zisku vykázaného za rok 2009.

Ostatné kapitálové fondy predstavujú príspevky od materskej spoločnosti.

## 9. DANE

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči daňovému úradu k 30. júnu 2010 a 31. decembru 2009 je nasledovná:

	30.6. 2010		31.12. 2009	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
Daň z príjmov splatná (zaplatená zrážková daň)	1	-	5	-
Daň z príjmov odložená	-	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>

**10. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY**

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

	31.3.- 30.6.2010	1.1.- 30.6.2010	31.3.- 30.6.2009	1.1.- 30.6.2009
Úroky z vkladov (netto)	-	-	7	21
Úroky z dlhopisov (netto)	73	148	33	117
<b>Spolu čisté úrokové výnosy</b>	<b>73</b>	<b>148</b>	<b>40</b>	<b>138</b>

**11. ČISTÉ VÝNOSY Z ODPLÁT A PROVÍZIÍ**

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

	31.3.- 30.6.2010	1.1.- 30.6.2009	31.3.- 30.6.2009	1.1.- 30.6.2009
Odplata za vedenie účtov sporiteľom	188	420	225	447
Odplata za správu dôchodkových fondov	247	479	501	959
Odplata za zhodnotenie majetku	44	98	-	-
<b>Spolu výnosy z odplát</b>	<b>479</b>	<b>997</b>	<b>726</b>	<b>1 406</b>
Provizie a odplaty sprostredkovateľom	(3)	(6)	(33)	(50)
Bankové poplatky, poplatky depozitárovi	(85)	(154)	(111)	(262)
<b>Spolu náklady na odplaty</b>	<b>(88)</b>	<b>(160)</b>	<b>(144)</b>	<b>(312)</b>
<b>Spolu čisté výnosy z odplát a provízií</b>	<b>391</b>	<b>838</b>	<b>582</b>	<b>1 094</b>

**12. PERSONÁLNE NÁKLADY**

Štruktúra personálnych nákladov za šesť mesiacov vykazovaného obdobia je nasledovná:

	31.3.- 30.6.2010	1.1.- 30.6.2010	31.3.- 30.6.2009	1.1.- 30.6.2009
Mzdové náklady	(98)	(208)	(117)	(226)
Náklady na sociálne poistenie	(23)	(55)	(29)	(62)
Stravné	(2)	(4)	(2)	(4)
Príspevok na životné poistenie	(1)	(4)	(2)	(5)
Zamestnanecké opcie	-	(1)	(2)	-
<b>Celkom</b>	<b>(124)</b>	<b>(272)</b>	<b>(152)</b>	<b>(297)</b>

### 13. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

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

	31.3.- 30.6.2010	1.1.- 30.6.2010	31.3.- 30.6.2009	1.1.- 30.6.2009
Reklama a podpora predaja	(5)	(6)	(70)	(73)
Formuláre a tlačivá	(2)	(27)	(2)	(19)
Audit a poradenské služby	(11)	(32)	(34)	(45)
Poštovné a telekomunikačné náklady	(6)	(82)	(8)	(83)
Nájomné a ostatné služby spojené s nájmom	(18)	(36)	(17)	(34)
IT náklady	(23)	(45)	(32)	(99)
Ostatné dane a poplatky	(17)	(34)	(23)	(46)
Ostatné výnosy/náklady	(2)	(5)	(4)	(6)
<b>Celkom</b>	<b>(84)</b>	<b>(267)</b>	<b>(190)</b>	<b>(405)</b>

### 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 30. júnu 2010 je nasledovná:

Záväzky voči spriazneným osobám 18 tis. EUR – za správu investícií (k 31. decembru 2009: pohľadávky 0,- EUR, záväzky 9,- EUR).

Štruktúra nákladov a výnosov so spriaznenými stranami za šesť mesiacov vykazovaného obdobia je nasledovná:

Prevádzkové náklady 56 tis. EUR – prevažne za nájom a správu investícií (2Q2009: 43 tis. EUR).

### 15. MANAŽMENT FINANČNÉHO RIZIKA

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

#### 15.1 ÚVEROVÉ RIZIKO

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

Rating investícií k 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009 je nasledovný:

Rating 30.6.2010	Finančný majetok k disp. na predaj	Vklady v bankách
A+ (Standard&Poor's)	12 109	-
A-1 (Standard&Poor's)	-	1 574
BB+ (Standard&Poor's)	-	-
BBB+ (Standard&Poor's)	-	-
BBB (Standard&Poor's)	261	-

Rating 31.12.2009	Finančný majetok k disp. 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	-

## 15.2 RIZIKO LIKVIDITY

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza finančného majetku 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. Ten finančný majetok a záväzky, ktorý nemá zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazuje spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

Zostatková splatnosť finančného majetku a záväzkov k 30. júnu 2010 a 31. decembru 2009 je nasledovná:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Majetok</b>	<b>1 735</b>	<b>261</b>	<b>2 064</b>	<b>10 046</b>	-	<b>20</b>	<b>14 126</b>
Peniaze a pohľadávky voči bankám	1 578	-	-	-	-	-	1 578
Finančný majetok k disp. na predaj	-	261	2 063	10 046	-	-	12 370
Daňové pohľadávky	-	-	1	-	-	-	1
Ostatné aktíva	157	-	-	-	-	20	177
<b>Záväzky</b>	<b>130</b>	-	<b>84</b>	-	-	-	<b>214</b>
Ostatné záväzky	130	-	84	-	-	-	214
<b>Čistá súvahová pozícia k 30.6. 2010</b>	<b>1 605</b>	<b>261</b>	<b>2 064</b>	<b>10 046</b>	-	<b>20</b>	<b>13 912</b>

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

**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 30. júnu 2010 je nasledovný:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Majetok</b>	<b>1 735</b>	<b>261</b>	<b>2 064</b>	<b>10 046</b>	-	<b>20</b>	<b>14 126</b>
Peniaze a pohľadávky voči bankám	1 578	-	-	-	-	-	1 578
Finančný majetok k disp. na predaj	-	261	2 063	10 046	-	-	12 370
Daňové pohľadávky	-	-	1	-	-	-	1
Ostatné aktíva	157	-	-	-	-	20	177
<b>Závazky</b>	<b>130</b>	-	<b>84</b>	-	-	-	<b>214</b>
Ostatné záväzky	130	-	84	-	-	-	214
<b>Čistá súvahová pozícia k 30.6. 2010</b>	<b>1 605</b>	<b>261</b>	<b>2 064</b>	<b>10 046</b>	-	<b>20</b>	<b>13 912</b>

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

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

**15.4 MENOVÉ RIZIKO**

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

Spoločnosť nie je vystavená menovému riziku, keďže všetky pohľadávky a záväzky Spoločnosti k 30. júnu 2010 sú účtované a vykazované v EUR.

**16. 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

#### 16. 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 30. júnu 2010 a k 31. decembru 2009 prevyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu.

#### 17. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

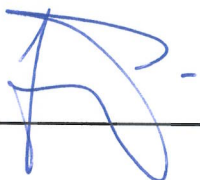
Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 30. júnu 2010.

Táto účtovná závierka bola schválená dňa 24. augusta 2010.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Jana Gruntová  
prokurista



Ing. Peter Jung  
prokurista