



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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA  
K 31. DECEMBRU 2010

Zostavená v súlade s  
Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou

## **OBSAH:**

### **Súvaha k 31.12.2010**

**Výkaz ziskov a strát za obdobie od 1.1.2010 do 31.12.2010**

**Výkaz komplexného výsledku za obdobie od 1.1.2010 do 31.12.2010**

**Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1.1.2010 do 31.12.2010**

**Výkaz peňažných tokov za obdobie od 1.1.2010 do 31.12.2010**

**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. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky
2. Operácie v cudzej mene
3. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty
4. Pohľadávky voči bankám
5. Finančný majetok k dispozícii na predaj
6. Nehmotný majetok
7. Hmotný majetok
8. Pohľadávky
9. Metóda efektívnej úrokovej miery
10. Vykazovanie a ukončenie vykazovania finančného majetku a finančných záväzkov
11. Zníženie hodnoty finančného majetku (angl. impairment)
12. Závazky
13. Daňové záväzky a pohľadávky
14. Zamestnanecké požitky
15. Výnosy z odplát
16. Náklady na odplaty a provízie
17. Úrokové náklady a výnosy
18. Personálne náklady
19. Použitie odhadov, predpokladov a úsudkov
20. Segmentové vykazovanie

### **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 pohľadávky
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
16. Údaje o riadení kapitálovej primeranosti
17. 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 2010

Údaje v tisícoch EUR

### **Súvaha k 31.12.2010**

<b>MAJETOK</b>	<b>Poznámka</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Peniaze a ceniny	C.1	5	3
Pohľadávky voči bankám	C.2	375	818
Finančný majetok k dispozícií na predaj	C.3	14 125	12 107
Nehmotný majetok	C.4	17	27
Hmotný majetok	C.5	85	118
Daňové pohľadávky	C.9	249	5
Ostatné pohľadávky	C.6	186	485
<b>Majetok celkom</b>		<b>15 042</b>	<b>13 563</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY</b>			
Ostatné záväzky	C.7	200	188
<b>Záväzky celkom</b>		<b>200</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	45	(95)
Nerozdelený hospodársky výsledok		(47 984)	(48 486)
Hospodársky výsledok bežného obdobia		1 327	558
<b>Vlastné imanie celkom</b>		<b>14 842</b>	<b>13 375</b>
<b>Vlastné imanie a záväzky celkom</b>		<b>15 042</b>	<b>13 563</b>

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 2010

Údaje v tisícoch EUR

### **Výkaz ziskov a strát za obdobie od 1.1.2010 do 31.12.2010**

	Poznámka	1.1.2010- 31.12.2010	1.1.2009- 31.12.2009
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		300	232
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	C.10	<b>300</b>	<b>232</b>
Výnosy z odplát		2 032	2 225
Náklady na odplaty a provízie		(313)	(451)
<b>Čisté výnosy z odplát a provízií</b>	C.11	<b>1 719</b>	<b>1 774</b>
<b>Čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami</b>		<b>-</b>	<b>16</b>
Personálne náklady	C.12	(459)	(583)
Odpisy	C.4, C.5	(46)	(246)
Ostatné prevádzkové náklady	C.13	(445)	(641)
Náklady na tvorbu opravných položiek a odpis aktív		-	6
<b>Prevádzkové náklady</b>		<b>(950)</b>	<b>(1 464)</b>
<b>Hospodársky výsledok pred zdanením</b>		<b>1 069</b>	<b>558</b>
Daň z príjmu	C.9	258	-
<b>Hospodársky výsledok po zdanení</b>		<b>1 327</b>	<b>558</b>

### **Výkaz komplexného výsledku za obdobie od 1.1.2010 do 31.12.2010**

	1.1.2010- 31.12.2010	1.1.2009- 31.12.2009
Hospodársky výsledok po zdanení	1 327	558
<b>Ostatné komplexné zisky/(straty)</b>		
Oceňovacie rozdiely z majetku určeného na predaj	151	(134)
Daň z príjmov vzťahujúca sa na ostaté komplexné zisky/(straty)	(11)	-
<b>Ostatné komplexné zisky/(straty) po zdanení</b>	<b>140</b>	<b>(134)</b>
<b>Komplexný hospodársky výsledok po zdanení</b>	<b>1 467</b>	<b>424</b>

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 2010  
Údaje v tisícoch EUR

### **Výkaz zmien vo vlastnom imaní za obdobie od 1.1.2010 do 31.12.2010**

	<b>Základné imanie</b>	<b>Rezervný fond</b>	<b>Ostatné kapitálové fondy</b>	<b>Nerozdelený HV/HV bežného roka</b>	<b>Oceňovacie rozdiely</b>	<b>Celkom</b>
<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	-	76	-	(76)	-	-
Oceňovacie rozdiely	-	-	-	-	(134)	(134)
Hospodársky výsledok	-	-	-	558	-	558
<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	-	-	-	-	140	140
Hospodársky výsledok	-	-	-	1 327	-	1 327
<b>Stav k 31.12.2010</b>	<b>34 555</b>	<b>1 273</b>	<b>25 626</b>	<b>(46 657)</b>	<b>45</b>	<b>14 842</b>

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 2010  
Údaje v tisícoch EUR

## **Výkaz peňažných tokov za obdobie od 1.1.2010 do 31.12.2010**

<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>	<b>1.1.-31.12.2010</b>	<b>1.1.-31.12.2009</b>	
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením	1 069	558	
Úpravy týkajúce sa nepeňažných operácií:			
Odpisy hmotného majetku	34	49	
Amortizácia nehmotného majetku	12	198	
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek k pohľadávkam, (odpisy) pohľadávok	-	(6)	
Úrokové výnosy	(300)	(232)	
Úrokové náklady	-	-	
Prijaté úroky	312	52	
Zmena stavu pracovného kapitálu:			
(Nárast)/pokles v ostatných pohľadávkách	313	128	
Nárast/(pokles) v ostatných záväzkoch	12	(192)	
Zaplatené úroky	-	-	
Zaplatená daň z príjmu	-	-	
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>	<b>1 452</b>	<b>555</b>	
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Nákup hmotného majetku	(10)	(7)	
Príjmy z predaja hmotného majetku	9	-	
Nákup nehmotného majetku	(2)	(4)	
Nákup finančného majetku	(3 607)	(17 346)	
Príjmy z predaja finančného majetku	1 717	12 722	
<b>Peňažné toky z investičných činností, netto</b>	<b>(1 893)</b>	<b>(4 635)</b>	
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
<b>Peňažné toky z finančných činností, netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Peňažné toky celkom</b>	<b>(441)</b>	<b>(4 080)</b>	
<b>Počiatkový stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>821</b>	<b>4 901</b>	
<b>Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>380</b>	<b>821</b>	
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	
Peniaze a ceniny	C.1	5	3
Pohľadávky voči bankám	C.2	375	818
<b>Celkom</b>	<b>380</b>	<b>821</b>	

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 2010  
Údaje v tisícoch EUR

## 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 Národnej banky Slovenska) povolil Spoločnosti vytvoriť tieto dôchodkové fondy (ďalej len „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 31. decembru 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 31. decembru 2010:

Predseda:	Peter Máhig
Členovia:	Péter Kadocsa
	Eszter Horpácsy

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31. decembru 2009:

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

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2009:

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 2010  
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. účtovnej 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

Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka za účtovné obdobie od 1. januára 2010 do 31. decembra 2010 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej aj „IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou, platných ku dňu zostavenia účtovnej závierky, a rovnako v súlade s § 17a zákona o účtovníctve (zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov).

Účtovná závierka pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2010, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2010, výkazu komplexného výsledku za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2010, výkazu zmien vlastného imania za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2010, výkazu peňažných tokov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2010 a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2010.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania Spoločnosti (angl. going concern).

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien okrem finančného majetku určeného na predaj, ktorý je vykázaný v reálnej hodnote.

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 Spoločnosti, 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.

V roku 2010 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 2010:

- IFRS 2 Platby na základe akcií (revidovaný)  
IASB vydala novelu IFRS 2, ktorá objasnila rozsah pôsobnosti a účtovanie vnútrogrupinových transakcií s platbami na základe akcií vyrovnaných peňažnými prostriedkami.



- IFRS 3 Podnikové kombinácie (revidovaný) a IAS 27 Konsolidované a individuálne účtovné závierky (aktualizovaný)

IFRS 3 (revidovaný) zavádza významné zmeny v účtovaní podnikových kombinácií, ktoré nastanú, keď zmena nadobudne účinnosť. Zmeny majú vplyv na ocenenie nekontrolojúceho podielu, účtovanie nákladov súvisiacich s obstaraním, prvotné vykázanie ako aj následné oceňovanie podmienených plnení a podnikových kombinácií realizovaných postupne. Tieto zmeny budú mať vplyv na hodnotu goodwillu, výsledok hospodárenia v účtovnom období kedy sa akvizícia uskutoční a budúce hospodárske výsledky.

IAS 27 (aktualizovaný) vyžaduje, aby sa zmena v majetkovom podiele v dcérskej spoločnosti (bez straty kontroly) účtovala ako transakcia s vlastníkami. Takáto transakcia nepovedie k vzniku goodwillu ani zisku alebo straty. Aktualizovaný štandard ďalej upravuje účtovanie o stratách vykázaných dcérskymi spoločnosťami ako aj o strate kontroly nad dcérskou spoločnosťou. Zmeny vrámci IFRS 3 (revidovaný) a IAS 27 (aktualizovaný) sa uplatnia na transakcie uskutočnené po 1. januári 2010.

- IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie – Položky, ktoré možno určiť na zabezpečenie  
V dodatku sa objasňuje, že účtovná jednotka smie ako zabezpečenú položku určiť časť zmien reálnej hodnoty alebo premenlivých peňažných tokov finančného nástroja. Sem patrí aj určenie inflácie ako zabezpečeného rizika v konkrétnych situáciách.
- IFRIC 17 Rozdelenie nepeňažných aktív vlastníkom  
Táto interpretácia poskytuje návod, ako účtovať dohody, na základe ktorých účtovná jednotka distribuuje nepeňažné aktíva akcionárom formou rozdelenia rezervných fondov alebo dividend.
- Vylepšenia IFRS

V máji 2008 a apríli 2009 IASB publikovala komplexnú novelizáciu viacerých štandardov, zameranú predovšetkým na odstránenie existujúcich rozporov v jednotlivých štandardoch, ako aj na objasnenie terminológie. Každý štandard obsahuje osobitné prechodné ustanovenia.

Vydané v máji 2008

IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti

Štandard objasňuje, že ak je dcérska spoločnosť klasifikovaná ako držaná na predaj, všetok jej majetok a záväzky sa klasifikujú ako držané na predaj aj v prípade, ak si účtovná jednotka po príslušnej obchodnej transakcii ponechá menšinový podiel.

Vydané v apríli 2009

IFRS 2 Platby na základe podielov

Štandard objasňuje, že vklad podniku pri založení spoločného podniku a kombinácie pod spoločnou kontrolou nespádajú pod rozsah pôsobnosti IFRS 2. Účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 a neskôr.

IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti

Štandard objasňuje, že zverejnenia požadované vzhľadom na dlhodobý majetok a skupiny aktív a záväzkov klasifikované ako držané na predaj, resp. ukončené činnosti, sú výlučne tie, ktoré stanovuje štandard IFRS 5. Požiadavky na zverejnenie podľa iných IFRS platia len vtedy, ak sú špecificky požadované pre takýto dlhodobý majetok alebo ukončené činnosti.

#### IFRS 8 Prevádzkové segmenty

Štandard objasňuje potrebu vykazovania aktív a záväzkov segmentu len vtedy, ak sú začlenené do správ, ktoré používa kľúčový manažment.

#### IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky

Klasifikácia konvertibilných nástrojov na krátkodobé a dlhodobé: Zmluvné podmienky záväzku, ktorý kedykoľvek môže byť vyrovnaný prostredníctvom emisie kapitálových nástrojov podľa voľby protistrany, nemajú vplyv na jeho klasifikáciu. Účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr.

#### IAS 7 Výkazy peňažných tokov

Štandard stanovuje, že len výdavky, ktoré majú za následok zaúčtovanie aktíva, možno klasifikovať ako peňažné toky z investičnej činnosti. Táto novela by ovplyvnila zobrazenie podmieneného plnenia pri podnikovej kombinácii ukončenej v roku 2010 peňažným plnením v rámci výkazu peňažných tokov okrem iného.

#### IAS 17 Líziny – Klasifikácia prenájmu pozemku a budov

V štandarde sa odstránili konkrétne ustanovenia týkajúce sa klasifikácie lízingu pozemkov, aby tak zostali v platnosti len všeobecné ustanovenia. Účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr.

#### IAS 36 Zníženie hodnoty majetku

Novela objasňuje, že najväčšia jednotka, na ktorú sa smie alokovať goodwill nadobudnutý pri podnikovej kombinácii, je prevádzkový segment v súlade s definíciou v IFRS 8 pred agregovaním na účely vykazovania.

#### IAS 38 Nehmotný majetok – Následné dodatky vyplývajúce z IFRS 3

Ak je nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikovej kombinácii identifikovateľný len spolu s iným nehmotným majetkom, nadobúdateľ smie zaúčtovať príslušnú skupinu nehmotného majetku ako jedno aktívum pod podmienkou, že tieto aktíva majú podobnú životnosť.

#### IAS 38 Nehmotný majetok – Oceňovanie reálnou hodnotou

Zmena upresňuje, že metódy oceňovania na určenie reálnej hodnoty nehmotného majetku nadobudnutého pri podnikovej kombinácii uvedenej štandardom predstavujú len príklady a nemajú za cieľ obmedzovať metódy, ktoré možno použiť.

#### IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie

Posúdenie pokút za predčasné splatenie úveru ako vložených derivátov: Opcia na predčasné splatenie sa považuje za úzko spätú s podkladovou zmluvou v prípadoch, keď realizačná cena kompenzuje veriteľovi približnú súčasnú hodnotu zmareného úroku počas pretrvávajúceho obdobia platnosti podkladovej zmluvy. Účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr.

#### IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie.

Výnimka z pôsobnosti platná pre zmluvy o podnikovej kombinácii: Výnimka z pôsobnosti pre zmluvy o podnikovej kombinácii uzatvorené medzi nadobúdateľom a predávajúcim o kúpe podniku k určitému budúcemu dátumu, platí len vzhľadom na záväzné zmluvy o kúpe v budúcnosti. Výnimka neplatí pre derivátové zmluvy, v rámci ktorých je nutné podniknúť ďalšie kroky. Účinný prospektívne vzhľadom na všetky nevypršané zmluvy pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr.

#### IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie

Účtovanie o zabezpečení peňažných tokov: Zisky alebo straty zo zabezpečenia peňažných tokov z očakávanej transakcie, ktorá následne vyústi do vykázania finančného nástroja, resp. zo zabezpečenia peňažných tokov vykazaných finančných nástrojov, treba reklasifikovať z vlastného imania do výsledovky v tom istom období alebo obdobiach, počas ktorých zabezpečované predpokladané peňažné toky ovplyvňujú hospodársky výsledok.

Účinný prospektívne vzhľadom na všetky nevypršané zmluvy pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr.

IFRIC 9 Prehodnocovanie vnorených derivátov.

Rozsah pôsobnosti štandardov IFRIC 9 a IFRS 3: IFRIC 9 neplatí na potrebné prehodnotenie vnorených derivátov k dátumu obstarania pri zmluvách, ktoré boli obstarané v rámci kombinácie účtovných jednotiek pod spoločnou kontrolou, alebo pri zakladaní spoločného podniku. Dodatok nadobúda účinnosť prospektívne pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr.

IFRIC 16 Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky.

Aktualizácia obmedzenia týkajúceho sa účtovnej jednotky, ktorá môže vlastniť zabezpečovacie nástroje: Zabezpečovacie nástroje smie mať vo vlastníctve ktorákoľvek účtovná jednotka v rámci skupiny, ak sa splnia požiadavky IAS 39 na vznik, dokumentáciu a účinnosť zabezpečenia. Táto novela je účinná pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr.

Prijatie týchto štandardov a interpretácií nevedlo k významným zmenám v účtovných a vykazovacích postupoch Spoločnosti.

Ostatné úpravy vyplývajúce z vylepšenia IFRS nemali žiadny vplyv na účtovné metódy, finančnú situáciu alebo výkonnosť Spoločnosti:

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 18 „Prevody aktív od zákazníkov“, ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr).

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).

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané tieto štandardy, revízie a interpretácie prijaté v EÚ týkajúce sa činnosti Spoločnosti, ale ešte nenadobudli účinnosť:

- IAS 24 Zverejnenie spriaznených osôb (aktualizácia)  
Novelizovaný štandard nadobúda účinnosť pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr. Objasňuje definíciu „spriaznenej osoby“ s cieľom zjednodušiť identifikáciu takýchto vzťahov a zároveň odstrániť nezrovnalosti vyplývajúce z definície. V rámci revidovaného štandardu sa zavádza čiastočná výnimka týkajúca sa požiadaviek na zverejnenie spriaznených osôb pre účtovné jednotky blízke vláde. Skoršie prijatie sa povoľuje aj vzhľadom na čiastočné oslobodenie pre účtovné jednotky blízke vláde, aj vzhľadom na celý štandard.
- IAS 32 Finančné nástroje: Prezentácia – Klasifikácia vydaných práv na odkup akcií (aktualizácia)  
Novela IAS 32 je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2010 alebo neskôr. Upravuje definíciu finančného záväzku s cieľom klasifikovať vydané prednostné práva na odkup akcií (a určité opcie alebo opčné poukážky) ako kapitálové nástroje v prípadoch, ak takéto práva sú poskytnuté pomerným spôsobom všetkým súčasným vlastníkom rovnakého druhu nederivátových kapitálových nástrojov emitovaných účtovnou jednotkou, resp. ak účtovná jednotka dostane za pevný počet vlastných kapitálových nástrojov pevnú peňažnú sumu v akejkoľvek mene.
- IFRIC 14 Zálohy na minimálne príspevky do penzijného plánu (aktualizácia)

Novela IFRIC 14 je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr pri použití retrospektívneho účtovania. Poskytuje návod, ako stanoviť návratnú hodnotu čistého aktíva z penzijného plánu. Novela umožňuje účtovným jednotkám účtovať zálohy na príspevky do penzijného plánu ako aktívum.

- IFRIC 19 Zánik finančných záväzkov v dôsledku emisie kapitálových nástrojov

IFRIC 19 je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr. Táto interpretácia objasňuje, že kapitálové nástroje emitované veriteľovi s cieľom splatiť finančný záväzok sa kvalifikujú ako peňažná úhrada. Emitované kapitálové nástroje sa oceňujú reálnou hodnotou. Ak ich nemožno spoľahlivo oceniť, predmetné kapitálové nástroje sa oceňujú reálnou hodnotou príslušného umoreného záväzku. Akýkoľvek zisk alebo strata sa účtujú priamo do výnosov, resp. do nákladov.

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, okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií, ktoré neboli schválené EÚ ku dňu 31. decembra 2010:

- IFRS 9 Finančné nástroje: Klasifikácia a oceňovanie  
Vydaný štandard IFRS 9 zohľadňuje prvú etapu práce IASB vykonanej na nahradzanie štandardu IAS 39 a týka sa klasifikácie a oceňovania finančného majetku v súlade s definíciou v IAS 39. Uvedený štandard je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr. V ďalších etapách bude IASB riešiť klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov, účtovanie o zabezpečení a odúčtovanie. Ukončenie tohto projektu sa očakáva na začiatku roka 2011. Prijatie prvej etapy IFRS 9 bude mať vplyv na klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku Spoločnosti.
- Zverejnenia – Prevody finančných aktív (aktualizácia IFRS 7)  
IASB vydala dodatky k požadovaným zverejneniam údajov týkajúcich sa prevodov finančných aktív. Ich cieľom je pomôcť používateľom účtovných závierok vyhodnotiť mieru rizík vyplývajúcich z takýchto prevodov a vplyv takýchto rizík na finančnú situáciu účtovnej jednotky.
- Vylepšenia IFRS (vydané v máji 2010)  
V máji 2010 vydal Výbor pre medzinárodné účtovné štandardy ("IASB") vestník noviel k svojim štandardom, s hlavným cieľom odstrániť nezrovnalosti a spresniť znenie. Každý štandard obsahuje osobitné prechodné ustanovenia.

## 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 a strát.

### 3. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

### 4. 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 majetok ocenil 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.

### 5. 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 zahŕňa majetkové a dlhové cenné papiere, ktoré má Spoločnosť v úmysle ponechať si na neurčitú dobu alebo ktoré by sa mohli predať na základe požiadavky v prípade problémov s likviditou alebo pri zmene podmienok na trhu.

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.

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, pre ktorý existuje aktívny trh a trhová hodnota sa dá spoľahlivo odhadnúť, je vykázaná v kótovaných trhových cenách. V prípadoch, keď kótované trhové ceny nie sú dostupné, sa reálna hodnota určuje odhadom použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu použitím nasledovnej hierarchie, ktorá odráža významnosť vstupov pri stanovení reálnej hodnoty:

- Úroveň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch pozorovateľných priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien).  
Táto kategória zahŕňa nástroje oceňované prostredníctvom:
  - kótovanej trhovej ceny na aktívnom trhu pre podobné nástroje,
  - kótovanej ceny pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo
  - iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.
- Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu.  
Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a kde vstupy nepozorovateľné na trhu môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe kótovanej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť

významnú úpravu (nepozorovateľnú priamo na trhu) alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

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.

Výnosy z úrokov sa časovo rozlišujú metódou efektívnej úrokovej miery a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát, rovnako ako aj prípadné kurzové rozdiely.

## 6. 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

Doby životnosti nehmotného majetku sú každoročne prehodnocované.

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.

## 7. 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)

Doby životnosti hmotného majetku sú každoročne prehodnocované.

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.

## **8. POHLADÁVKY**

Pohľadávky sú finančný majetok s fixnými alebo stanovenými platbami a pevnou splatnosťou, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu a ktorý nemá Spoločnosť zámer predat' v krátkom čase alebo ktorý nie je oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát alebo určený na predaj.

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.

Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú, ak je účtovná hodnota pohľadávky vyššia ako jej odhadovaná späťne získateľná hodnota, čo Spoločnosť pravidelne zisťuje testovaním. Späťne získateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov, diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

## **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 prémieí, 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 s obvyklým termínom dodania 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 (ANGL. IMPAIRMENT)**

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. Suma kumulovanej straty vykázaná vo výkaze ziskov a strát predstavuje rozdiel medzi obstarávacou hodnotou a súčasnou reálnou hodnotou, upravený 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.

V prípade investícií do majetkových účasí 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 vyšší 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 majetkového 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 komplexného výsledku.

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 POHLADÁVKY

### *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. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Zamestnanecké požitky sú všetky formy protihodnôt poskytnutých Spoločnosťou výmenou za služby poskytované zamestnancami. Vykázané sú v položke „Ostatné záväzky“.

Okrem krátkodobých zamestnaneckých požitkov, ktoré predstavujú priebežne platené mzdy a odmeny zamestnancom, odvody zamestnávateľa na sociálne a zdravotné poistenie a príspevok zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie, životné poistenie a stravovanie, sú zamestnancom poskytované aj nižšie popísané požitky.

Záväzky z titulu zamestnaneckých požitkov vykázané v súvahe v položke „Ostatné záväzky“.

##### *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.

##### *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.

#### 15. VÝNOSY Z ODPLÁT

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

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 sporeteľa.

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 sporeteľa 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.

Tieto odplaty sú vykazované vo výkaze ziskov a strát v čase vzniku nároku.

## 16. NÁKLADY NA ODPLATY A PROVÍZIE

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.

Náklady na odplaty predstavujú poplatky deponitárovi, bankové a iné poplatky.

## 17. ÚROKOVÉ NÁKLADY A VÝNOSY

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

## 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.

## 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 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.

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. 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, geografické pokrytie a typy klientov, ktorým sú poskytované produkty a služby, sú homogénne, Spoločnosť pôsobí ako jeden prevádzkový segment a teda neaplikuje IFRS 8.

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 2010

Údaje v tisícoch EUR

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

### 1. PENIAZE A CENINY

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

	31.12.2010	31.12.2009
Pokladničná hotovosť	2	1
Ceniny	3	2
<b>Celkom</b>	<b>5</b>	<b>3</b>

Všetky položky sú denominované v EUR.

### 2. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

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

	31.12.2010	31.12.2009
Bežné účty	225	818
Termínované vklady	150	-
<b>Celkom</b>	<b>375</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 peňazí 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 31.12.2010	Precenenie	Trhová hodnota k 31.12.2010
Štátne dlhopisy SR	14 069	56	14 125
<b>Celkom</b>	<b>14 069</b>	<b>56</b>	<b>14 125</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 (alíkvótny 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 2010

Údaje v tisícoch EUR

Zhrnutie pohybov počas rokov 2010 a 2009 je nasledovné:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Stav k 1.1.</b>	<b>12 107</b>	<b>7 434</b>
Prírastky	3 560	19 881
Nerealizované zisky a straty z precenenia	150	(134)
Amortizácia	(22)	(130)
Úbytky (presuny)	(1 717)	(15 050)
Zmena stavu AÚV	47	106
<b>Stav k 31.12.</b>	<b>14 125</b>	<b>12 107</b>

V nasledovnej tabuľke je uvedená analýza finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou so stavom k 31. decembru 2010 a k 31. decembru 2009 rozdelená do úrovni hierarchií reálnych hodnôt:

k 31.12.2010

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota celkom
Štátne dlhopisy SR	14 125	-	-	14 125
<b>Celkom</b>	<b>14 125</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 125</b>

k 31.12.2009

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota celkom
Štátne dlhopisy SR	10 360	-	-	10 360
Štátne dlhopisy iných krajín	1 049	-	-	1 049
Ostatné dlhopisy	698	-	-	698
<b>Celkom</b>	<b>12 107</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 107</b>

#### 4. NEHMOTNÝ MAJETOK

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

	<i>Zostatok</i>			<i>Zostatok</i>			<i>Zostatok</i>		
	<i>1.1.2009</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>31.12.2010</i>		
<b>Obstarávacia cena celkom</b>	<b>1 182</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>1 187</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>1 189</b>		
Softvér – licencie	1 171	5	-	1 176	-	-	1 176		
Softvér – osobné počítače	9	-	-	9	-	-	9		
Drobný nehmotný majetok	2	-	-	2	2	-	4		
<b>Oprávky celkom</b>	<b>(962)</b>	<b>(198)</b>	<b>-</b>	<b>(1 160)</b>	<b>(12)</b>	<b>-</b>	<b>(1 172)</b>		
Softvér – licencie	(952)	(197)	-	(1 149)	(10)	-	(1 159)		
Softvér – osobné počítače	(8)	(1)	-	(9)	-	-	(9)		
Drobný nehmotný majetok	(2)	-	-	(2)	(2)	-	(4)		
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>220</b>			<b>27</b>			<b>17</b>		

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 2010

Údaje v tisícoch EUR

## 5. HMOTNÝ MAJETOK

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

	Zostatok			Zostatok			Zostatok
	1.1.2009	Prírastky	Úbytky	31.12.2009	Prírastky	Úbytky	31.12.2010
<b>Obstarávacía cena celkom</b>	<b>425</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>432</b>	<b>10</b>	<b>19</b>	<b>423</b>
Hardvér – výpočtová technika	169	-	-	169	7	-	176
Ostatné stroje a prístroje	113	4	-	117	3	-	120
Automobily	27	-	-	27	-	19	8
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>-</b>	<b>(314)</b>	<b>(34)</b>	<b>10</b>	<b>(338)</b>
Hardvér – výpočtová technika	(135)	(17)	-	(152)	(9)	-	(161)
Ostatné stroje a prístroje	(79)	(14)	-	(93)	(11)	-	(104)
Automobily	(2)	(9)	-	(11)	(4)	10	(5)
Technické zhodnotenie budovy	(8)	(4)	-	(12)	(4)	-	(16)
Kancelársky nábytok a inventár	(41)	(5)	-	(46)	(6)	-	(52)
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>160</b>			<b>118</b>			<b>85</b>

## 6. OSTATNÉ POHLADÁVKY

Štruktúra ostatných pohľadávok k 31. decembru 2010 a 31. decembru 2009 je nasledovná:

	31.12.2010	31.12.2009
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	911	1 223
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	167	141
Poskytnuté preddávky a ostatné pohľadávky	10	10
Náklady budúcich období	9	22
Opravná položka k pohľadávkam	(911)	(911)
<b>Celkom</b>	<b>186</b>	<b>485</b>

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

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

	2010	2009
Stav k 1.1.	(911)	(920)
Tvorba	-	-
Rozpustenie	-	9
<b>Stav k 31.12.</b>	<b>(911)</b>	<b>(911)</b>

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 2010  
Údaje v tisícoch EUR

## 7. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

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

	31.12.2010	31.12.2009
Závazky voči zamestnancom	102	96
Nevyfaktúrované dodávky	63	85
Dodávatelia	24	1
Sociálny fond	6	4
Ostatné daňové záväzky	4	-
Ostatné	1	2
<b>Celkom</b>	<b>200</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 31. decembru 2010 a k 31. decembru 2009 je nasledovná:

Akcionár	31.12.2010		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 31. decembru 2010 a 31. decembru 2009 je nasledovná:

	31.12.2010		31.12.2009	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmov splatná (zaplatená zráž. daň)	1	-	5	-
Daň z príjmov odložená	248	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>249</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>

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 2010

Údaje v tisícoch EUR

K 31. decembru 2010 a 31. decembru 2009 sú odložené dane počítané zo všetkých dočasných rozdielov s použitím daňovej sadzby vo výške 19% nasledovne:

	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Daňová hodnota</i>	<i>Dočasný rozdiel</i>	<i>Odložená daň</i>
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	0	593	593	113
Finančný majetok k dispozícii na predaj	14 125	14 069	(56)	(11)
Hmotný a nehmotný majetok	102	128	26	5
Ostatné záväzky	200	138	62	12
Daňová strata kumulovaná*	-	44 054	44 054	8 370
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>				8 489
Nevykázaná časť / Úprava na realizovateľnú hodnotu				(8 241)
<b>Odložená daňová pohľadávka vykázaná k 31.12.2010</b>				<b>248</b>

\* Neumorenú daňovú stratu je možné uplatniť najneskôr za zdaňovacie obdobie roka 2011.

Spoločnosť k 31.12.2010 upravila odloženú daňovú pohľadávku na hodnotu, v ktorej očakáva, že sa vysporiada voči budúcim daňovým základom.

V účtovnej závierke k 31.12.2009 Spoločnosť nevykázala odloženú daňovú pohľadávku, nakoľko jej realizácia v tom čase nebola istá:

	<i>Účtovná hodnota</i>	<i>Daňová hodnota</i>	<i>Dočasný rozdiel</i>	<i>Odložená daň</i>
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	321	914	593	113
Finančné aktíva na predaj	12 107	12 172	65	12
Hmotný a nehmotný majetok	145	252	107	20
Ostatné záväzky	188	108	80	15
Daňová strata kumulovaná	-	45 400	45 400	8 626
<b>Odložená daňová pohľadávka</b>				8 786
Nevykázaná časť / Úprava na realizovateľnú hodnotu				(8 786)
<b>Odložená daňová pohľadávka vykázaná k 31.12.2009</b>				<b>-</b>

Výška splatnej dane z príjmov za rok 2010 predstavuje 0 EUR (rok 2009: 0 EUR). Spoločnosť v rokoch 2010 a 2009 umorila časť daňových strát z predchádzajúcich období.

## 10. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za roky 2010 a 2009 je nasledovná:

	<b>1.1.-31.12.2010</b>	<b>1.1.-31.12.2009</b>
Výnosy z úrokov – dlhopisy	298	210
Výnosy z úrokov – vklady	2	22
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>300</b>	<b>232</b>

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 2010

Údaje v tisícoch EUR

### 11. ČISTÉ VÝNOSY Z ODPLÁT A PROVÍZIÍ

Rozpis odplát a provízií podľa činností a služieb za roky 2010 a 2009 je nasledovný:

	1.1.-31.12.2010	1.1.-31.12.2009
Odplata za vedenie účtov sporiteľom	830	829
Odplata za správu dôchodkových fondov	1 018	1 374
Odplata za zhodnotenie majetku	184	22
<b>Výnosy z odplát celkom</b>	<b>2 032</b>	<b>2 225</b>
Provízie a odplaty sprostredkovateľom	(13)	(65)
Bankové poplatky, poplatky depozitárovi	(300)	(386)
<b>Náklady na odplaty celkom</b>	<b>(313)</b>	<b>(451)</b>
<b>Čisté výnosy z odplát a provízií</b>	<b>1 719</b>	<b>1 774</b>

### 12. PERSONÁLNE NÁKLADY

Štruktúra personálnych nákladov za roky 2010 a 2009 je nasledovná:

	1.1.-31.12.2010	1.1.-31.12.2009
Mzdové náklady	339	452
Náklady na sociálne poistenie	102	115
Stravné	7	8
Príspevok na životné poistenie	7	8
Zamestnanecké opcie	4	-
<b>Celkom</b>	<b>459</b>	<b>583</b>

### 13. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov za roky 2010 a 2009 je nasledovná:

	1.1.-31.12.2010	1.1.-31.12.2009
IT náklady	121	183
Poštovné a telekomunikačné náklady	94	103
Ostatné dane a poplatky	66	95
Nájomné a ostatné služby spojené s nájmom	55	70
Audit a poradenské služby *)	51	62
Formuláre a tlačivá	31	23
Reklama a podpora predaja	14	92
Ostatné výnosy/náklady	13	13
<b>Celkom</b>	<b>445</b>	<b>641</b>

\*) z toho poplatok za štatutárny audit predstavoval 19 tis. Eur (v roku 2009: 18 tis. Eur) a poplatok za overenie konsolidačného balíka 18 tis. Eur (v roku 2009: 17 tis. Eur)



**14. ZOSTATKY A TRANSAKIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI**

Spoločnosť považuje za spriaznené strany také protistrany, ktoré predstavujú:

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

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

Štruktúra pohľadávok a záväzkov k 31.12.2010 a nákladov a výnosov za obdobie 1.1.-31.12.2010 voči podnikom v skupine je nasledovná:

<b>Spriaznené strany</b>	<b>Pohľadávka</b>	<b>Záväzok</b>	<b>Popis</b>
Materská spoločnosť	-	-	
Ostatné spoločnosti v skupine	-	10	nájom a správa investícií
Vedenie spoločnosti	-	14	mzdové náklady, zamestnanecké požitky
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	

<b>Spriaznené strany</b>	<b>Náklad</b>	<b>Výnos</b>	<b>Popis</b>
Materská spoločnosť	-	-	
Ostatné spoločnosti v skupine	22	-	nájom a správa investícií
Vedenie spoločnosti	59	-	mzdové náklady, zamestnanecké požitky
<b>Celkom</b>	<b>81</b>	<b>-</b>	

Štruktúra pohľadávok a záväzkov k 31.12.2009 a nákladov a výnosov za rok 2009 voči podnikom v skupine je nasledovná:

<b>Spriaznené strany</b>	<b>Pohľadávka</b>	<b>Záväzok</b>	<b>Popis</b>
Materská spoločnosť	-	-	
Ostatné spoločnosti v skupine	-	9	nájom a správa investícií
Vedenie spoločnosti	-	-	mzdové náklady, zamestnanecké požitky
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	

<b>Spriaznené strany</b>	<b>Náklad</b>	<b>Výnos</b>	<b>Popis</b>
Materská spoločnosť	-	-	
Ostatné spoločnosti v skupine	83	-	nájom a správa investícií
Vedenie spoločnosti	79	-	mzdové náklady, zamestnanecké požitky
<b>Celkom</b>	<b>162</b>	<b>-</b>	

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 2010

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 2010 a k 31. decembru 2009 je nasledovný:

Rating 31.12.2010	Finančný majetok k dispozícii na predaj	Vklady v bankách
A+ (Standard & Poor's), A1 (Moody's)	14 125	-
A3 (Moody's)	-	375
<b>Celkom</b>	<b>14 125</b>	<b>375</b>

Rating 31.12.2009	Finančný majetok k dispozícii 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	-
<b>Celkom</b>	<b>12 107</b>	<b>818</b>

### 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 najobzretnejšieho 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 31. decembru 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>547</b>	<b>334</b>	<b>1 968</b>	<b>11 833</b>	-	<b>9</b>	<b>14 691</b>
Peniaze a pohľadávky voči bankám	380	-	-	-	-	-	380
Finančný majetok k disp. na predaj	-	334	1 958	11 833	-	-	14 125
Ostatné aktíva	167	-	10	-	-	9	186
<b>Záväzky</b>	<b>50</b>	<b>150</b>	-	-	-	-	<b>200</b>
Ostatné záväzky	50	150	-	-	-	-	200
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2010</b>	<b>497</b>	<b>184</b>	<b>1 968</b>	<b>11 833</b>	-	<b>9</b>	<b>14 491</b>

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 2010

Údaje v tisícoch EUR

	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>1 632</b>	<b>10 127</b>	-	<b>22</b>	<b>13 413</b>
Peniaze a pohľadávky voči bankám	821	-	-	-	-	-	821
Finančný majetok k disp. na predaj	-	670	1 310	10 127	-	-	12 107
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>575</b>	<b>1 632</b>	<b>10 127</b>	-	<b>22</b>	<b>13 225</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 finančného majetku a záväzkov podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k k 31. decembru 2010 a 31. decembru 2009 je nasledovný:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neúročený	Celkom
<b>Majetok</b>	<b>380</b>	-	<b>1 958</b>	<b>12 167</b>	-	<b>186</b>	<b>14 691</b>
Peniaze a pohľadávky voči bankám	380	-	-	-	-	-	380
Finančný majetok k disp. na predaj	-	-	1 958	12 167	-	-	14 125
Ostatné pohľadávky	-	-	-	-	-	186	186
<b>Závazky</b>	-	-	-	-	-	<b>200</b>	<b>200</b>
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	200	200
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2010</b>	<b>380</b>	-	<b>1 958</b>	<b>12 167</b>	-	<b>(14)</b>	<b>14 491</b>

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neúročený	Celkom
<b>Majetok</b>	<b>962</b>	<b>697</b>	<b>1 371</b>	<b>10 361</b>	-	<b>22</b>	<b>13 413</b>
Peniaze a pohľadávky voči bankám	821	-	-	-	-	-	821
Finančný majetok k disp. na predaj	-	697	1 049	10 361	-	-	12 107
Ostatné pohľadávky	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>1 371</b>	<b>10 361</b>	-	<b>22</b>	<b>13 225</b>

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 2010

Údaje v tisícoch EUR

---

#### 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 významnému menovému riziku, keďže väčšina pohľadávok a záväzkov Spoločnosti k 31. decembru 2010 je denominovaná 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 k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005.

Kapitálová primeranosť Spoločnosti k 31. decembru 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 vykazanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2010.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 31.marca 2011.

Podpis v mene predstavenstva:



---

Ing. Branislav Bušík  
predseda predstavenstva



---

Ing. Peter Sterbák  
člen predstavenstva