

POZNÁMKY K 31. DECEMBRU 2007

Názov dôchodkového fondu: **BALANS - vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.**
Sídlo spoločnosti: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

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

Depozitár

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

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti do 18. novembra 2007:

Predseda:	Ing. Peter Brudňák
Členovia:	Ing. Jana Gruntová
	JUDr. Roman Klamo

Členovia predstavenstva spoločnosti od 19. novembra 2007:

Predseda:	Ing. Jana Gruntová
Členovia:	Ing. Michaela Mlejová
	Ing. Branislav Bušík

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2007:

Predseda:	Dr. Gábor Kepecs
Členovia:	János Bartók
	Beatrix Tavaszi

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke k 31. decembru 2007 bola pripravená v súlade so Zákonom o účtovníctve a postupmi účtovania pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy platnými v Slovenskej republike (ďalej len „postupy“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovných výkazoch sa vykazujú v období, s ktorými súvisia a na základe predpokladu, že spoločnosť bude pokračovať vo svojej činnosti.

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

2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

Zhrnutie hlavných účtovných zásad, ktoré v dôchodkovom fonde spoločnosť uplatňovala v roku 2007, je nasledovné:

a) Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie

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

Pohľadávky voči bankám sú účtované v akumulovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

b) Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu sú kategorizované do portfólií na obchodovanie, predaj a na cenné papiere držané do splatnosti podľa zámeru v čase nadobudnutia cenných papierov a v zmysle stratégie spoločnosti ohľadne investovania dôchodkových fondov do cenných papierov.

Spoločnosť podľa zámeru nadobudnutia kategorizovala cenné papiere do portfólia „Cenné papiere na predaj“. Cenné papiere na predaj sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú cenou obstarania. V prípade, že cenné papiere znejú na cudziu menu, ocenia sa kurzom NBS platným v deň obstarania.

Cenné papiere na predaj sa následne oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú v súvahe vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov“. Precenenie cenných papierov sa pri predaji alebo splatnosti týchto cenných papierov stáva súčasťou ziskov alebo strát bežného obdobia, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami.“

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny z verejného trhu cenných papierov. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov a po dohode s depozitárom. Ocenenie cenných papierov je odsúhlasené depozitárom.

Pri cenných papieroch určených na obchodovanie, ak ide o dlhopisy s kupónmi, sa ich ocenenie odo dňa vyrovnania nákupu do dňa vyrovnania predaja, alebo do dňa ich splatnosti, postupne zvyšuje o dosahované výnosy z úrokov. Výnosové úroky z cenných papierov určených na obchodovanie sa

časovo rozlišujú na mesačnej báze a sú vykázané ako „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát.

Zároveň sa pri dlhových cenných papieroch ich ocenenie postupne zvyšuje o dosahované výnosy iné ako úrokové výnosy z kupónov, ktorými sú prémie alebo diskont, ktoré sú vykázané ako „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát.

Nákup a predaj cenných papierov sa bežne vykazuje metódou zúčtovania k dátumu dohodnutia obchodu.

c) Hmotný a nehmotný majetok

Dôchodkový fond nevlastní a ani neprenajíma žiaden hmotný alebo nehmotný majetok.

d) Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky

Pohľadávky sa účtujú v menovitej hodnote, ku ktorým je v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorená opravná položka.

e) Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Záväzky sa účtujú v ich menovitej hodnote.

f) Operácie v cudzej mene

Majetok, ktorého obstarávacia cena alebo výrobné náklady boli vyjadrené v cudzej mene, sa prepočítava na slovenské koruny podľa aktuálneho kurzu Národnej banky Slovenska (NBS) k dátumu obstarania.

Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenské koruny podľa kurzu NBS platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú korunu kurzom Národnej banky Slovenska platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa účtujú na príslušnom účte účtovnej skupiny 56 ako „Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov“, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu súvzťažne s príslušnými účtami majetku a záväzkov. Ich zaúčtovanie do výkazu ziskov a strát sa uskutoční v období, keď nastane úhrada príslušnej pohľadávky alebo záväzku.

g) Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

h) Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata vypočítaná z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. K 31. 3. 2007 spoločnosť účtovala dôchodkovému fondu odplatu za správu vo výške 0,069%, s účinnosťou od 1. 4. 2007 došlo k zmene výšky odplaty za správu na 0,075%.

Spoločnosti prináleží odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu, ktorá predstavuje 1% zo sumy príspevku sporeteľa na starobné dôchodkové sporenie zaplateného na bežný účet

dôchodkového fondu vedeného u depozitára. Odplata je zaúčtovaná tak, že sa o odplatu znižuje počet dôchodkových jednotiek na osobnom dôchodkovom účte.

i) Dôchodkové jednotky

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

Dôchodkové jednotky vydané dôchodkovým fondom sa účtujú na účet Kapitálový fond dôchodkového fondu účtovej skupiny 56, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

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

j) Dane

Dôchodkový fond podlieha zrážkovej dani v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov v znení neskorších právnych predpisov.

k) Záonné požiadavky

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

K 31. 12. 2007 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

l) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty tvorí hodnota hotovosti v korunovej a valutovej pokladni a peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie.

m) Deriváty

Spoločnosť podľa zámeru použitia a na základe Zákona o starobnom dôchodkovom sporení vykonáva obchody na obmedzenie menového rizika. Spoločnosť tieto menové deriváty vykazuje ako deriváty na obchodovanie, vzhľadom na to, že nie sú splnené všetky podmienky na zaradenie derivátov do kategórie na zabezpečenie.

Zmeny reálnych hodnôt derivátov sa účtujú vo výsledovke v položke Zisky/straty z obchodovania s derivátmi.

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Poznámky k 31. decembru 2007
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

C. PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

Ozna- čenie	Názov položky	k 1/1/2006	Zmena	k 31/12/2006	Zmena	k 31/12/2007
a	b	1	2	3	4	5
1.	Základné imanie					
a)	upísané základné imanie					
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)					
c)	zníženie základného imania					
2.	Vlastné akcia (x)					
3.	Emisné ážio					
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií x/(x)					
4.	Ostatné kapitálové fondy	111 822	563 132	674 954	622 405	1 297 359
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	rozdelenie akcionárom (x)					
5.	Rezervné fondy					
a)	povinný prídel					
b)	iné zvýšenie					
c)	úhrada straty z ročného hospodárenia (x)					
d)	prevod do základného imania (x)					
e)	rozdelenie akcionárom (x)					
6.	Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku					
a)	úhrada straty z ročného hospodárenia (x)					
b)	prevod do základného imania (x)					
c)	prevod do rezervných fondov (x)					
d)	rozdelenie akcionárom (x)					
7.	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj	-43	289	246	- 6 194	-5 948
8.	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov					
9.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene					
10.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek					
a)	podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky x/(x)					
11.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde					
12.	Nerozdelený zisk	-	2 102	2 102	18 985	21 087
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	úhrada straty z minulých období (x)					
c)	prídely do fondov (x)					
d)	rozdelenie akcionárom (x)					
e)	prídel do sociálneho fondu (x)					
f)	výplata tantiém (x)					
g)	prevod podielu na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky x/(x)					
13.	Neuhradená strata					
a)	prevod na zníženie základného imania (x)					
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	2 102	16 883	18 985	26 284	45 269
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)	113 881	582 406	696 287	661 480	1 357 767

D. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Spoločnosť použila priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	k 31/12/2007	k 31/12/2006
A	1	2
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Úroky a príjmy z finančných investícií	36 614	10 693
Príjmy z obchodovania	15 288	1 068
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív:</i>		
Nákup finančných investícií	-276 127	-277 871
Ostatné aktíva	-68 924	-21
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových pasív:</i>		
Ostatné záväzky	12 513	679
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	-280 642	-265 452
Peňažné toky z investičných činností	-	-
Peňažné toky z investičných činností, netto	-	-
Peňažné toky z finančných činností		
Navýšenie kapitálových fondov	643 829	602 811
Zníženie kapitálových fondov	-21 418	-39 679
Peňažné toky z finančných činností, netto	622 411	563 132
Peňažné toky spolu	341 769	297 680
Počiatkový stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	406 527	108 847
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	748 296	406 527

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

1. SÚVAHA

• AKTÍVA

a) Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch a termínovaných vkladoch k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006:

	31. 12. 2007	31. 12. 2006
Bežné účty	748 296	406 527
Termínované vklady	-	-
Celkom	748 296	406 527

b) Cenné papiere

Štruktúra cenných papierov k 31.12.2007 a 31.12.2006 je nasledovná:

Popis	31.12.2007	31.12.2006
Cenné papiere na predaj	553 355	283 422
Menové deriváty – Forwardy bez dodávky	591	7 224
Celkom	553 946	290 646

Cenné papiere na predaj vo vlastníctve dôchodkového fondu k 31. decembru 2007 majú nasledovnú štruktúru:

Akcie a podielové listy:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena
Deutsche Bank DAX DVG	Indexová akcia/PL	8 645	9 178
DAXEX GY	Indexová akcia/PL	26 865	27 926
DIAMONDS Trust series 1	Indexová akcia/akcia	2 073	1 940
DJ EUROSTOXX 50 ETF	Indexová akcia/PL	19 867	20 627
MSCI South Korea Index Fund	Indexová akcia/akcia	21 036	19 828
Ishares S&P500 Index Fund	Indexová akcia/akcia	13 880	12 256
Ishares S&P100 Index Fund	Indexová akcia/akcia	19 507	17 812
SPDR Trust Series	Indexová akcia/akcia	13 261	11 369
STOXX 50 ETF	Indexová akcia/PL	34 328	35 089
Allianz AG	Akcia	32 647	33 280
America Inter. Group	Akcia	35 295	34 853
AVIVA PLC	Akcia	9 182	7 074
CEZ AS	Akcia	1 409	2 314
MOL Hungary	Akcia	23 519	22 852
MUENCHENER RUECKVER AG	Akcia	17 452	18 003
OTP Bank Hungary	Akcia	27 271	25 809
Pekao Bank	Akcia	3 623	3 175
Tatra Banka	Akcia	625	650
VUB Generali	Akcia	1 872	1 848
LYXOR ETF DJ Stoxx50	PL	10 441	10 956
Spolu		322 798	316 839

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Poznámky k 31. decembru 2007
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Dlhopisy

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena	AUV
HZL VUB XXIV.	Hypotekárny záložný list	29 000	29 026	134
HZL OTP XI.	Hypotekárny záložný list	25 000	25 016	279
HZL VUB XV.	Hypotekárny záložný list	9 018	9 005	0
HGB 17B	Štátny dlhopis	19 301	19 392	1 138
Abu Dhabi Commercial Bank Pjsc	Korporátny dlhopis	20 000	19 996	185
OTPHBE 16	Korporátny dlhopis	13 955	12 107	199
Lehman Brothers Holdings	Korporátny dlhopis	22 000	22 004	26
Bear Stearns & Co Inc	Korporátny dlhopis	6 008	6 001	34
HSBC Finance Corporation	Korporátny dlhopis	12 689	12 508	103
PLGB 0816	Štátny dlhopis	72 010	73 907	5 456
Celkom		228 981	228 962	7 554

c) Ostatný majetok

	31.12.2007	31.12.2006
Pohľadávky voči bankám – úrok z bežného účtu	-	41
Pohľadávky voči fondom/presuny vrámci fondov	325	-
Zúčtovanie s trhom CP	68 640	-
Celkom	68 965	41

• **PASÍVA**

d) Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006:

	31.12.2007	31.12.2006
Záväzky voči AEGON d.s.s., a.s.	703	514
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	132	413
Zúčtovanie s trhom CP	12 605	-
Celkom	13 440	927

e) Kapitálové fondy

Stav kapitálového fondu k 31. decembru 2007 je nasledovný:

	Počet dôchodkových jednotiek(v tis.ks)	Hodnota dôchodkových jednotiek
Stav k 1. 1. 2007	639 989	674 954
Vyemitované jednotky	543 577	607 836
Presuny z iných fondov v rámci d.s.s.	28 601	32 029
Presuny do iných fondov v rámci d.s.s.	-5 160	-5 766
Prestupy z iných d.s.s.	3 610	3 964
Prestupy do iných d.s.s.	-947	-1 052
Poplatky za vedenie účtov	-5 435	-6 077
Poplatky za správu d.f.	-7 611	-8 518
Výplaty dispon. dôchodkov pri úmrtí	0	0
Ostatné	-5	-5
Stav k 31.12.2007	1 196 619	1 297 364

Stav kapitálového fondu k 31. decembru 2006 je nasledovný:

	Počet dôchodkových jednotiek(v tis. ks)	Hodnota dôchodkových jednotiek
Stav k 1. 1. 2006	109 389	111 822
Vyemitované jednotky	367 588	391 132
Presuny z iných fondov v rámci d.s.s.	6 462	6 887
Presuny do iných fondov v rámci d.s.s.	-1 790	-1 904
Prestupy z iných d.s.s.	194 054	204 792
Prestupy do iných d.s.s.	-30 944	-32 689
Poplatky za vedenie účtov	-3 675	-3 911
Poplatky za správu d.f.	-1 068	-1 147
Výplaty dispon. dôchodkov pri úmrtí	-11	-12
Ostatné	-16	-16
Stav k 31.12.2006	639 989	674 954

2. VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

a) Štruktúra úrokových výnosov a nákladov:

	31.12.2007		31.12.2006	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úroky z cenných papierov	16 356	-	907	-
Úroky z bežných účtov	21 655	-	10 762	-
Celkom	38 011	-	11 669	-

b) Čistý zisk alebo strata z obchodovania

	31.12. 2007		31.12. 2006	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Zisk/strata z obchodovania z cennými papiermi	27 225	24 360	1 252	171
Zisk/strata z devízových operácií	2 196	3 936	823	1 244
Zisk/strata z derivátových operácií	31 305	23 775	7 632	-
Celkom	60 726	52 071	9 707	1 415

c) Výnosy z akcií a podielov

Popis	31.12. 2007	31.12. 2006
Dividendy zo zahraničných CP	2 894	1 062
Celkom	2 894	1 062

d) Dane

Popis	31.12.2007	31.12. 2006
Zrážková daň	4 291	2 038
Celkom	4 291	2 038

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. ZOSTATKY A TRANSAKIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Dôchodkový fond neevidoval žiadne pohľadávky a záväzky voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2007.

2. SPLATNOSŤ AKTÍV A PASÍV

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

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2007:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	817 852	1 662	5 892	117 555	111 407	316 839	1 370 660
Cenné papiere	-	1 662	5 892	117 555	111 407	316 839	553 355
Pohľadávky voči bankám	748 296	-	-	-	-	-	748 296
Deriváty	591	-	-	-	-	-	591
Ostatné aktíva	68 965	-	-	-	-	-	68 418
Pasíva	-13 440	-	-	-	-	-	-2 255
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-13 440	-	-	-	-	-	-13 440
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2007	804 412	1 662	5 892	117 555	111 407	316 839	1 357 767

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2006:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	406 568	7 224	4 246	150 233	-	128 943	697 214
Cenné papiere	-	-	4 246	150 233	-	128 943	283 422
Pohľadávky voči bankám	406 527	-	-	-	-	-	406 527
Deriváty	-	7 224	-	-	-	-	7 224
Ostatné aktíva	41	-	-	-	-	-	41
Pasíva	- 927	-	-	-	-	-	- 927
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	- 927	-	-	-	-	-	- 927
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2007	405 641	7 224	4 246	150 233	-	128 943	696 287

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 pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Poznámky k 31. decembru 2007
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2007:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	817 852	1 662	5 892	117 555	111 407	316 839	1 370 660
Cenné papiere	-	1 662	5 892	117 555	111 407	316 839	553 355
Pohľadávky voči bankám	748 296	-	-	-	-	-	748 296
Deriváty	591	-	-	-	-	-	591
Ostatné aktíva	68 965	-	-	-	-	-	68 418
Pasíva	-13 440	-	-	-	-	-	-2 255
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-13 440	-	-	-	-	-	-13 440
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2007	804 412	1 662	5 892	117 555	111 407	316 839	1 357 767

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2006:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	406 568	7 224	4 246	150 233	-	128 943	697 214
Cenné papiere	-	-	4 246	150 233	-	128 943	283 422
Pohľadávky voči bankám	406 527	-	-	-	-	-	406 527
Deriváty	-	7 224	-	-	-	-	7 224
Ostatné aktíva	41	-	-	-	-	-	41
Pasíva	- 927	-	-	-	-	-	- 927
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	- 927	-	-	-	-	-	- 927
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2007	405 641	7 224	4 246	150 233	-	128 943	696 287

4. AKTÍVA A PASÍVA PODĽA JEDNOTLIVÝCH CUDZÍCH MIEN

Rozpis majetku a záväzkov k 31.12.2007 podľa jednotlivých cudzích mien, v ktorých sú ocenené:

	USD	GBP	EUR	CHF	HUF	PLN	CZK	SKK	Celkom
Aktíva	132 270	7 301	167 365	1	111 340	82 541	7 350	863 039	1 371 207
Cenné papiere	98 058	7 074	167 365	-	69 191	82 538	2 314	126 815	553 355
Pohľadávky voči bankám	34 212	227	-	1	42 149	3	5 036	666 668	748 296
Ostatné aktíva	-	-	-	-	-	-	-	68 965	68 965
Deriváty								591	591
Pasíva	-	-	-	-	-	-	-	-13 440	-13 440
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	-	-	-	-	-	-	-	-13 440	-13 440
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2007	132 270	7 301	167 365	1	111 340	82 541	7 350	849 599	1 357 767

Rozpis majetku a záväzkov podľa jednotlivých cudzích mien, v ktorých sú ocenené:

	USD	EUR	HUF	PLN	SKK	Celkom
Aktíva	52 996	52 891	11 863	11 194	568 270	697 214
Cenné papiere	52 996	52 891	11 863	11 194	154 478	283 422
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	406 527	406 527
Ostatné aktíva	-	-	-	-	7 265	7 264
Pasíva	-	-	-	-	- 927	- 927
Ostatné záväzky	-	-	-	-	- 927	- 927
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2006	52 996	52 891	11 863	11 194	567 343	696 287

5. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DŮCHODKOVÉHO FONDU (NAV)

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

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

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

BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
Poznámky k 31. decembru 2007
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2007:

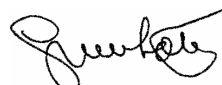
	31.12.2007	31.12.2006
Bežný účet	748 296	406 527
Cenné papiere na obchodovanie	553 355	283 422
Pohľadávky voči bankám – úrok na bežnom účte	-	41
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondami v rámci d.s.s.	325	-
Ostatné pohľadávky	68 640	-
Závazky voči d.s.s.	-703	-514
Závazky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s.	-132	-413
Deriváty na obchodovanie	591	7 224
Ostatné záväzky	-12 605	-
Čistá hodnota akív	1 357 767	696 287
Počet dôchodkových jednotiek (v tis.)	1 196 619	639 989
Čistá hodnota aktív na 1 dôchodkovú jednotku (v Sk)	1,1347	1,0880

6. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v prílohe alebo úpravu účtovných výkazov k 31. decembru 2007.

Táto účtovná závierka k 31. decembru 2007 bola zostavená na adrese:
Slávičie údolie 106, Bratislava

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Jana Gruntová
člen predstavenstva



Ing. Michaela Mlejová
člen predstavenstva

Dátum: 31. 03. 2008