

**SOLID - konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.**

Účtovná závierka za rok končiaci  
31. decembra 2009

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

### Súvaha k 31. decembru 2009

	Aktíva	Poznámka	31.12.2009	31.12.2008
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>		<b>10 996 424</b>	<b>9 228 481</b>
1.	Dlhopisy	E.1.	6 898 440	9 021 852
a)	<i>bez kupónov</i>		4 611 589	4 398 748
b)	<i>s kupónmi</i>		2 286 851	4 623 104
2.	Štátne poladničné poukážky	E.2.	4 091 892	-
3.	Akcie		-	-
4.	Podielové listy	E.3.	-	204 694
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		-	204 694
b)	<i>ostatné</i>		-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.4.	6 092	-
6.	Obrátené repoobchody		-	-
7.	Deriváty	E.5.	-	1 935
8.	Drahé kovy		-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>		<b>2 392 904</b>	<b>701 775</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.6.	2 392 904	701 775
10.	Ostatný majetok		-	-
	<b>Aktíva spolu</b>		<b>13 389 328</b>	<b>9 930 256</b>

	Pasíva	Poznámka	31.12.2009	31.12.2008
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 6)</b>		<b>13 519</b>	<b>6 105</b>
1.	Závazky voči bankám		-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia	E.7.	10 154	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.7.	3 365	2 912
4.	Deriváty	E.8.	-	3 193
5.	Repoobchody		-	-
6.	Ostatné záväzky	E.7.	-	-
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>D.</b>	<b>13 375 809</b>	<b>9 924 151</b>
7.	Dôchodkové jednotky, z toho:		13 375 809	9 924 151
a)	<i>Fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)</i>		-	-
b)	<i>Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>		307 900	259 401
	<b>Pasíva spolu</b>		<b>13 389 328</b>	<b>9 930 256</b>

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

### Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2009

		Poznámka	2009	2008
1.	Výnosy z úrokov	E.9.	303 784	372 026
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend		-	-
4.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	E.10.	19 684	(58 507)
5.	Zisk/strata z devízových operácií	E.10.	(42 031)	(270 309)
6.	Zisk/strata z derivátov	E.10.	29 065	247 062
7.	Zisk/strata z predaja drahých kovov		-	-
8.	Zisk/strata z predaja iného majetku		-	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>		<b>310 502</b>	<b>290 272</b>
f.	Transakčné náklady		-	-
g.	Bankové poplatky		-	-
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>		<b>310 502</b>	<b>290 272</b>
h.	Náklady na financovanie fondu		(2 602)	(30 871)
h.1.	náklady na úroky		-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	E.11.	(2 602)	(30 871)
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>		<b>307 900</b>	<b>259 401</b>
i.	Náklady na odplatu za správu fondu		-	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára		-	-
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata</b>		<b>307 900</b>	<b>259 401</b>

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

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

### 1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

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

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

Dôchodkový fond je konzervatívny fond, ktorý je určený konzervatívnym sporiteľom, ktorí požadujú stabilný výnos pri nízkom riziku. Odporúčaná lehota sporenia (investičný horizont) vo fonde je minimálne 10 rokov.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

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

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

#### Depozitár

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

#### Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2009:

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

#### Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2009:

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

#### Obchodné meno priamej materskej spoločnosti a materskej spoločnosti celej skupiny

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	<i>Priama materská spoločnosť</i>	<i>Hlavná materská spoločnosť</i>
Meno:	Aegon Levensverzekering N.V.	Aegon N.V.
Sídlo:	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko	Aegonplein 50, s-Gravenhage, 2591TV, Holandsko

## B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

### 1. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

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

V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej Republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena Spoločnosti zmenila zo slovenskej koruny na euro. Zmena funkčnej meny bola zavedená prospektívne a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie Spoločnosti boli skonvertované na euro oficiálnym konverzným kurzom 1€ = 30,126 Sk.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú pre účely tejto závierky prepočítané zo slovenských korún na euro použitím konverzného kurzu 1 EUR = 30,126 Sk.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

### 2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

#### 2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

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

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

	<b>2008</b>
Zisk po zdanení pôvodne vykázaný	409 305
úprava	(149 904)
<b>Zisk po zdanení- upravený</b>	<b>259 401</b>

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

#### 2.2 Cenné papiere

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

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/ strata z operácií s cennými

papiermi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa používa FIFO metóda. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu lineárnym spôsobom vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

### **2.3 Krátkodobé pohľadávky**

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

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

### **2.4 Deriváty**

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

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

### **2.5 Záväzky**

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

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

## 2.6 Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na eura kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sa vykazujú kurzom Európskej centrálnej banky platným k dátumu uskutočnenia transakcie.

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

## 2.7 Dane

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

## 2.8 Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

## 2.9 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

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

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

Dôchodková správcovská spoločnosť podľa zákona zaviedla od 1.7.2009 v dôchodkovom fonde garančný účet a musí vyhodnocovať výkonnosť dôchodkového fondu na šesťmesačnej báze. V prípade poklesu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde je dôchodková správcovská spoločnosť povinná doplatiť do dôchodkového fondu z vlastného majetku tak, aby bola garantovaná výška dôchodkových úspor sporiteľa v sledovanom období podľa pravidiel stanovených zákonom. V prípade nárastu hodnoty majetku v príslušnom dôchodkovom fonde má Spoločnosť nárok na časť zhodnotenia vo výške, ktorá nesmie presiahnuť 5,6% z jednej šestiny zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde za sledované obdobie, ktorým sa rozumie posledných šesť po sebe nasledujúcich kalendárnych mesiacov. Prvé sledované obdobie začalo plynúť 1.7.2009 a skončilo 31.12.2009, druhé sledované obdobie začalo plynúť 1.8.2009 a skončilo 31.1.2010 atď.

## 2.10 Dôchodkové jednotky

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

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

---

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

### **2.11 Záonné požiadavky**

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



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

### C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Dôchodkový fond použil priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	31.12.2009	31.12.2008
<b><u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u></b>		
Úroky a príjmy z finančných investícií	301 183	341 155
Príjmy z obchodovania	(172 085)	62 488
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív:</i>		
Nákup/predaj finančných investícií	(3 890 332)	(200 184)
Ostatné aktíva	(6 092)	455 891
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových pasív:</i>		
Ostatné záväzky	10 606	(1 382)
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>	<b>(3 756 719)</b>	<b>657 968</b>
<b><u>Peňažné toky z investičných činností</u></b>		
Nákup/predaj finančných investícií	2 304 089	(7 469 228)
<b>Peňažné toky z investičných činností, netto</b>	<b>2 304 089</b>	<b>(7 469 228)</b>
<b><u>Peňažné toky z financovania fondu</u></b>		
Príspevky do dôchodkového fondu	4 684 229	4 651 529
Prevedené dôchodkové jednotky, prestupy a výstupy	(1 540 470)	(2 195 958)
<b>Peňažné toky z financovania fondu, netto</b>	<b>3 143 759</b>	<b>2 455 571</b>
<b>Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch</b>	<b>1 691 129</b>	<b>(4 355 689)</b>
<b>Počiatkový stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>701 775</b>	<b>5 057 464</b>
<b>Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>2 392 904</b>	<b>701 775</b>

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

#### D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2009

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2009	31.12.2008
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>9 924 151</b>	<b>7 209 179</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	262 103 990	196 205 012
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,037863	0,036742
<b>1.</b>	Príspevky do dôchodkového fondu	4 684 229	4 651 529
<b>2.</b>	Zisk alebo strata fondu	307 900	259 401
<b>3.</b>	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
<b>4.</b>	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
<b>5.</b>	Výplata výnosov podielnikom	-	-
<b>6.</b>	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(103 125)	(102 208)
<b>7.</b>	Prevedené dôchodkové jednotky	(1 437 346)	(2 093 750)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>3 451 658</b>	<b>2 714 972</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>13 375 809</b>	<b>9 924 151</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	343 686 460	262 103 990
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,038919	0,037863

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

### SÚVAHA

- **AKTÍVA**

#### 1. Dlhopisy

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

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Dlhopisy bez kupónov	4 611 589	4 398 748
Dlhopisy s kupónmi	2 286 851	4 623 104
<b>Celkom</b>	<b>6 898 440</b>	<b>9 021 852</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Štátne dlhopisy	4 611 589	4 398 748
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
<b>Celkom</b>	<b>4 611 589</b>	<b>4 398 748</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Štátne dlhopisy	2 089 386	2 726 456
Korporátne a bankové dlhopisy	-	737 040
Hypotekárne záložné listy	197 465	1 159 608
<b>Celkom</b>	<b>2 286 851</b>	<b>4 623 104</b>

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Do 1 mesiaca	-	2 810
1 až 3 mesiace	3 141	66 622
3 mesiace až 1 rok	59 020	71 822
1 až 5 rokov	4 057 349	4 743 338
nad 5 rokov	2 778 931	4 137 260
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>6 898 440</b>	<b>9 021 852</b>

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

Členenie dlhopisov podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
EUR	6 898 440	1 011 265
HUF	-	144 831
PLN	-	329 174
CZK	-	50 086
CHF	-	120 613
USD	-	98 816
SKK (v EUR)	-	7 267 067
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>6 898 440</b>	<b>9 021 852</b>

## 2. Štátne pokladničné poukážky

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

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Štátne pokladničné poukážky SR	-	-
Štátne pokladničné poukážky iných krajín	4 091 892	-
<b>Celkom</b>	<b>4 091 892</b>	-

Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa dohodnutej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Do 1 mesiaca	-	-
1 až 3 mesiace	-	-
3 mesiace až 1 rok	4 091 892	-
1 až 5 rokov	-	-
nad 5 rokov	-	-
<b>Celkom</b>	<b>4 091 892</b>	-

Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa mien:

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

## 3. Majetkové cenné papiere

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

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Podielové listy otvorených podielových fondov	-	204 694
<b>Celkom</b>	-	<b>204 694</b>

Členenie podielových listov podľa mien:

Dôchodkový fond k 31.12.2009 nevlastnil podielové listy. Všetky podielové listy vo vlastníctve dôchodkového fondu k 31.12.2008 ako aj počas celého roku 2008 boli denominované v mene EUR.

#### 4. Krátkodobé pohľadávky

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

<b>Popis</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31. 12. 2008</b>
Pohľadávky voči fondom/presuny v rámci fondov	4 253	-
Daňové pohľadávky	1 839	
<b>Celkom</b>	<b>6 092</b>	<b>-</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Krátkodobé pohľadávky dôchodkového fondu k 31.12.2009 sú denominované v mene EUR.

#### 5. Deriváty

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

<b>Popis</b>	<b>Reálna hodnota</b>		<b>Nominálna hodnota</b>	
	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	-	1 935	-	1 616 649
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>1 935</b>	<b>-</b>	<b>1 616 649</b>

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Do 1 mesiaca	-	1 935
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>1 935</b>

Členenie derivátov podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
EUR	-	1 344
CZK	-	233
CHF	-	358
<b>Deriváty spolu</b>	<b>-</b>	<b>1 935</b>

#### 6. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

<b>Popis</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Bežné účty	2 392 904	701 775
Termínované vklady so splatnosťou do 24 hodín	-	-
<b>Celkom</b>	<b>2 392 904</b>	<b>701 775</b>

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

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
EUR*	2 392 904	303 880
HUF	-	28 543
PLN	-	3
CZK	-	2 018
USD	-	2 320
SKK (v EUR)	-	365 011
<b>Peňažné prostriedky spolu</b>	<b>2 392 904</b>	<b>701 775</b>

- **PASÍVA**

**7. Závazky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky**

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

<b>Popis</b>	<b>31. 12. 2009</b>	<b>31. 12. 2008</b>
Závazky voči Aegon d.s.s., a.s.	3 365	2 912
Závazky voči fondom/presuny v rámci fondov	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	10 154	-
<b>Celkom</b>	<b>13 519</b>	<b>2 912</b>

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

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
EUR	13 519	-
SKK (v EUR)	-	2 912
<b>Celkom</b>	<b>13 519</b>	<b>2 912</b>

**8. Deriváty**

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

<b>Popis</b>	<b>Reálna hodnota</b>		<b>Nominálna hodnota</b>	
	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	-	3 193	-	590 404
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>3 193</b>	<b>-</b>	<b>590 404</b>

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Do 1 mesiaca	-	3 193
1 až 3 mesiace	-	-
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>3 193</b>

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

Členenie derivátov podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
HUF	-	269
PLN	-	1 707
USD	-	1 217
<b>Deriváty spolu</b>	<b>-</b>	<b>3 193</b>

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

### 9. Výnosy z úrokov

<b>Popis</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Úroky z dlhových cenných papierov	291 641	222 340
Úroky z vkladov na účtoch v bankách	12 143	149 686
<b>Celkom</b>	<b>303 784</b>	<b>372 026</b>

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

<b>Popis</b>	<b>2009</b>		<b>2008</b>	
	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	409 185	389 501	567 138	625 645
Zisk/strata z devízových operácií	42 748	84 779	229 201	499 510
Zisk/strata z derivátových operácií	127 903	98 838	532 150	285 088
<b>Celkom</b>	<b>579 836</b>	<b>573 118</b>	<b>1 328 489</b>	<b>1 410 243</b>

### 11. Náklady na dane a poplatky

<b>Popis</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Zrážková daň	2 602	30 871
<b>Celkom</b>	<b>2 602</b>	<b>30 871</b>

## F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Dôchodkový fond neeviduje na podsúvahových účtoch žiadne pohľadávky a pasíva ako napr. 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. SPLATNOSŤ AKTÍV A PASÍV

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

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2009:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>2 397 157</b>	<b>3 887 425</b>	<b>4 864 227</b>	<b>1 725 313</b>	<b>515 206</b>	-	<b>13 389 328</b>
Dlhopisy	-	3 186 420	1 471 501	1 725 313	515 206	-	6 898 440
Štátne pokladničné poukážky	-	699 166	3 392 726	-	-	-	4 091 892
Podielové listy	-	-	-	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	4 253	1 839	-	-	-	-	6 092
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky	2 392 904	-	-	-	-	-	2 392 904
<b>Pasíva</b>	<b>(13 519)</b>	-	-	-	-	-	<b>(13 519)</b>
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(13 519)	-	-	-	-	-	(13 519)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2009</b>	<b>2 383 638</b>	<b>3 887 425</b>	<b>4 864 227</b>	<b>1 725 313</b>	<b>515 206</b>	-	<b>13 375 809</b>

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2008:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>706 520</b>	<b>272 290</b>	<b>437 806</b>	<b>5 620 913</b>	<b>2 688 033</b>	<b>204 694</b>	<b>9 930 256</b>
Dlhopisy	2 810	272 290	437 806	5 620 913	2 688 033	-	9 021 852
Podielové listy	-	-	-	-	-	204 694	204 694
Deriváty	1 935	-	-	-	-	-	1 935
Peňažné prostriedky	701 775	-	-	-	-	-	701 775
<b>Pasíva</b>	<b>(6 105)</b>	-	-	-	-	-	<b>(6 105)</b>
Deriváty	(3 193)	-	-	-	-	-	(3 193)
Ostatné záväzky	(2 912)	-	-	-	-	-	(2 912)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2008</b>	<b>700 415</b>	<b>272 290</b>	<b>437 806</b>	<b>5 620 913</b>	<b>2 688 033</b>	<b>204 694</b>	<b>9 924 151</b>

### 2. RIZIKO ÚROKOVEJ MIERY

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



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

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

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>2 397 157</b>	<b>3 884 831</b>	<b>4 849 471</b>	<b>1 728 879</b>	<b>528 990</b>	-	<b>13 389 328</b>
Dlhopisy	-	3 183 826	1 456 745	1 728 879	528 990	-	6 898 440
Štátne pokladničné poukážky	-	699 166	3 392 726	-	-	-	4 091 892
Podielové listy	-	-	-	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	4 253	1 839	-	-	-	-	6 092
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Peňažné prostriedky	2 392 904	-	-	-	-	-	2 392 904
<b>Pasíva</b>	<b>(13 519)</b>	-	-	-	-	-	<b>(13 519)</b>
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(13 519)	-	-	-	-	-	(13 519)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2009</b>	<b>2 383 638</b>	<b>3 884 831</b>	<b>4 849 471</b>	<b>1 728 879</b>	<b>528 990</b>	-	<b>13 375 809</b>

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

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Aktíva</b>	<b>936 366</b>	<b>1 078 722</b>	<b>354 302</b>	<b>4 862 549</b>	<b>2 493 623</b>	<b>204 694</b>	<b>9 930 256</b>
Dlhopisy	232 656	1 078 722	354 302	4 862 549	2 493 623	-	9 021 852
Podielové listy	-	-	-	-	-	204 694	204 694
Deriváty	1 935	-	-	-	-	-	1 935
Peňažné prostriedky	701 775	-	-	-	-	-	701 775
<b>Pasíva</b>	<b>(6 105)</b>	-	-	-	-	-	<b>(6 105)</b>
Deriváty	(3 193)	-	-	-	-	-	(3 193)
Ostatné záväzky	(2 912)	-	-	-	-	-	(2 912)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2008</b>	<b>930 261</b>	<b>1 078 722</b>	<b>354 302</b>	<b>4 862 549</b>	<b>2 493 623</b>	<b>204 694</b>	<b>9 924 151</b>

### 3. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DŔCHODKOVÉHO FONDU

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

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

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

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Peňažné prostriedky	2 392 904	701 775
Cenné papiere	10 990 332	9 226 546
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondami v rámci d.s.s.	4 253	-
Daňové pohľadávky	1 839	-
Ostatné pohľadávky	-	-
Deriváty na obchodovanie (kladná reálna hodnota)	-	1 935
Záväzky voči d.s.s.	(3 365)	(2 912)
Záväzky voči inému fondu	-	-
Záväzky z ukončenia sporenia	(10 154)	-
Deriváty na obchodovanie (záporná reálna hodnota)	-	(3 193)
Ostatné záväzky	-	-
<b>Čistá hodnota majetku</b>	<b>13 375 809</b>	<b>9 924 151</b>
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	343 686 460	262 103 990
<b>Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku</b>	<b>0,038919</b>	<b>0,037863</b>

#### 4. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

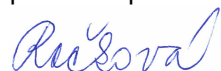
Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykazanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov priebežnej účtovnej závierke k 31. decembru 2009.

Táto účtovná závierka bola schválená dňa 30. marca 2010.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík  
predseda predstavenstva



Ing. Michaela Račková  
člen predstavenstva