

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

Účtovná zázvierka za rok končiaci  
31. decembra 2010

SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2010  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

### Súvaha k 31. decembru 2010

	Aktíva	Poznámka	31.12.2010	31.12.2009
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>		<b>16 780 975</b>	<b>10 996 424</b>
1.	Dlhopisy	E.1.	6 564 095	6 898 440
a)	<i>bez kupónov</i>		4 175 801	4 611 589
b)	<i>s kupónmi</i>		2 388 294	2 286 851
2.	Štátne poladničné poukážky	E.2.	9 705 682	4 091 892
3.	Akcie		-	-
4.	Podielové listy		-	-
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		-	-
b)	<i>ostatné</i>		-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.3.	511 198	6 092
6.	Obrátené repoobchody		-	-
7.	Deriváty		-	-
8.	Drahé kovy		-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>		<b>1 855 655</b>	<b>2 392 904</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.4.	1 855 655	2 392 904
10.	Ostatný majetok		-	-
	<b>Aktíva spolu</b>		<b>18 636 630</b>	<b>13 389 328</b>

	Pasíva	Poznámka	31.12.2010	31.12.2009
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 6)</b>		<b>4 027</b>	<b>13 519</b>
1.	Závazky voči bankám		-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia	E.5.	1 295	10 154
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.5.	2 732	3 365
4.	Deriváty		-	-
5.	Repoobchody		-	-
6.	Ostatné záväzky		-	-
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	D.	<b>18 632 603</b>	<b>13 375 809</b>
7.	Dôchodkové jednotky, z toho:		18 632 603	13 375 809
a)	<i>Fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)</i>		-	-
b)	<i>Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>		222 669	307 900
	<b>Pasíva spolu</b>		<b>18 636 630</b>	<b>13 389 328</b>

SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2010  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

### Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2010

		Poznámka	2010	2009
1.	Výnosy z úrokov	E.6.	239 561	303 784
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend		-	-
4.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	E.7.	(16 085)	19 684
5.	Zisk/strata z devízových operácií	E.7.	-	(42 031)
6.	Zisk/strata z derivátov	E.7.	-	29 065
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>223 476</b>	<b>310 502</b>
f.	Transakčné náklady		-	-
g.	Bankové poplatky		-	-
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>		<b>223 476</b>	<b>310 502</b>
h.	Náklady na financovanie fondu		(807)	(2 602)
h.1.	náklady na úroky		-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	E.8.	(807)	(2 602)
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>		<b>222 669</b>	<b>307 900</b>
i.	Náklady na odplatu za správu fondu		-	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára		-	-
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata</b>		<b>222 669</b>	<b>307 900</b>

SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2010  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

### 1. ÚDAJE O FONDE A SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

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 (ďalej len „Zákon o sds“) dôchodkovou správcovskou spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

Predmetom činnosti spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje, je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle Zákona o sds.

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.

V zmysle § 56 Zákona o sds vedie spoločnosť za seba a za každý dôchodkový fond oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje za seba a za každý dôchodkový fond účtovnú závierku.

#### Depozitár

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

#### Predstavenstvo spoločnosti

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)

#### Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2010:

Predseda:	Peter Máhig
Členovia:	Péter Kadocsa
	Eszter Horpácsy

#### 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 2010, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1.januára 2010 do 31.decembra 2010 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva Financí Slovenskej republiky z 10. decembra 2008 č. 24545/2008-74 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“).

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

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

### 2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

#### 2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

Spoločnosť neuplatnila v porovnaní s predošlým obdobím žiadne nové účtovné metódy a zásady.

Nasledovné účtovné zásady a metódy boli účtovnou jednotkou pri zostavovaní účtovnej závierky aplikované konzistentne:

#### 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.

Reálna hodnota cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu je trhová cena cenného papiera zverejnená pre deň, ku ktorému sa cenný papier oceňuje.

Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, cenný papier sa oceňuje v súlade s vyhláškou NBS č. 246/2009 Z.z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde a o zmene vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 217/2005 Z. z. o vlastných zdrojoch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „Vyhláška NBS“) nasledovne:

- o teoretickou cenou (ak ide o dlhový cenný papier),
- o poslednou trhovou cenou, ak táto cena nie je staršia ako desať obchodných dní vrátane dňa, ku ktorému sa cenný papier oceňuje, a ak nedošlo k ekonomickým zmenám na finančnom trhu alebo u emitenta tohto cenného papiera (ak ide o kapitálový cenný papier a cenný papier, ktorého hodnota je naviazaná na hodnotu finančných indexov),
- o posledná vyhlásená aktuálna cena podielu (ak ide o podielový list otvoreného podielového fondu).

Ocenenie dlhových cenných papierov zahŕňa pohľadávky z časovo rozlíšených úrokov z kupónov. Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrok, ktorý je

vypočítaný lineárnou metódou. Prémia alebo diskont pri dlhových cenných papieroch sa účtuje ako úrokový výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti lineárnou metódou.

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.

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.

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

Derivát je finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

- jeho reálna hodnota sa mení v závislosti od zmeny úrokovej miery, ceny cenného papiera, kurzu cudzích mien, cenového indexu, úverového indexu, ratingu alebo podobnej premennej,
- nevyžaduje začiatkové čisté investície alebo vyžaduje začiatkové čisté investície, ktoré sú nižšie ako by sa vyžadovalo pri iných druhoch finančných nástrojov, ktoré podobne reagujú na zmeny v úverových faktoroch a trhových faktoroch,
- je dohodnutý a vyrovnaný k budúcemu dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii.

Podľa zámeru, s ktorým sú deriváty obstarané, sa tieto členia na:

- deriváty určené na obchodovanie
- zabezpečovacie deriváty.

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

### 2.5 Záväzky

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

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou

efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

## 2.6 Operácie v cudzej mene

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

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

Kurzové rozdiely (realizované aj nerealizované), 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 a 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 prvotným ocenením cenného papiera, ktorými sú diskonty a prémie.

V zmysle Zákona o sds sú v odplate správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu zahrnuté náklady správcovskej spoločnosti spojené so správou majetku v dôchodkovom fonde okrem daní vzťahujúcich sa na majetok v dôchodkovom fonde. Vzhľadom na vyššie uvedené, sú na ťarchu dôchodkového fondu účtované len náklady na finančné činnosti (najmä straty z operácií s cennými papiermi a úrokové náklady).

## 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 všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu a na garančnom účte v deň výpočtu, pričom čistou hodnotou majetku v dôchodkovom fonde sa rozumie rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

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 o sds dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

K 31.decembru 2010 a k 31.decembru 2009 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.



SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2010  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

### C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Dôchodkový fond použil priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	31.12.2010	31.12.2009
<b><u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u></b>		
Úroky a príjmy z finančných investícií	238 754	301 183
Príjmy z obchodovania	-	(172 085)
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív:</i>		
Nákup/predaj finančných investícií	(5 614 541)	(3 890 332)
Ostatné aktíva	(505 106)	(6 092)
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových pasív:</i>		
Ostatné záväzky	(9 492)	10 606
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností, netto</b>	<b>(5 890 385)</b>	<b>(3 756 719)</b>
<b><u>Peňažné toky z investičných činností</u></b>		
Nákup/predaj finančných investícií	319 011	2 304 089
<b>Peňažné toky z investičných činností, netto</b>	<b>319 011</b>	<b>2 304 089</b>
<b><u>Peňažné toky z financovania fondu</u></b>		
Príspevky do dôchodkového fondu	5 414 915	4 684 229
Prevedené dôchodkové jednotky, prestupy a výstupy	(380 790)	(1 540 470)
<b>Peňažné toky z financovania fondu, netto</b>	<b>5 034 125</b>	<b>3 143 759</b>
<b>Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch</b>	<b>(537 249)</b>	<b>1 691 129</b>
<b>Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>2 392 904</b>	<b>701 775</b>
<b>Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>1 855 655</b>	<b>2 392 904</b>

SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2010  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

#### D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2010

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2010	31.12.2009
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku 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
<b>1.</b>	Príspevky do dôchodkového fondu	5 414 915	4 684 229
<b>2.</b>	Zisk alebo strata fondu	222 669	307 900
<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	(94 472)	(103 125)
<b>7.</b>	Prevedené dôchodkové jednotky	(286 318)	(1 437 346)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>5 256 794</b>	<b>3 451 658</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>18 632 603</b>	<b>13 375 809</b>
a)	počet dôchodkových jednotiek ( v ks)	472 048 905	343 686 460
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,039472	0,038919

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

### SÚVAHA

- **AKTÍVA**

#### 1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2010 a k 31. decembru 2009:

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Dlhopisy bez kupónov	4 175 801	4 611 589
Dlhopisy s kupónmi	2 388 294	2 286 851
<b>Celkom</b>	<b>6 564 095</b>	<b>6 898 440</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Štátne dlhopisy	4 175 801	4 611 589
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
<b>Celkom</b>	<b>4 175 801</b>	<b>4 611 589</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Štátne dlhopisy	2 088 393	2 089 386
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	299 901	197 465
<b>Celkom</b>	<b>2 388 294</b>	<b>2 286 851</b>

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Do 1 mesiaca	-	-
1 až 3 mesiace	12 817	3 141
3 mesiace až 1 rok	51 233	59 020
1 až 5 rokov	3 177 125	4 057 349
Nad 5 rokov	3 322 920	2 778 930
<b>Celkom</b>	<b>6 564 095</b>	<b>6 898 440</b>

SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Účtovná zvierka za rok končiaci 31. decembra 2010  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Členenie dlhopisov podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
EUR	6 564 095	6 898 440
<b>Celkom</b>	<b>6 564 095</b>	<b>6 898 440</b>

## 2. Štátne pokladničné poukážky

Štruktúra portfólia štátnych pokladničných poukážok k 31. decembru 2010 a k 31. decembru 2009:

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Štátne pokladničné poukážky SR	3 578 005	-
Štátne pokladničné poukážky iných krajín	6 127 677	4 091 892
<b>Celkom</b>	<b>9 705 682</b>	<b>4 091 892</b>

Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa dohodnutej doby splatnosti:

<b>Popis</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Do 1 mesiaca	-	-
1 až 3 mesiace	-	-
3 mesiace až 1 rok	9 705 682	4 091 892
1 až 5 rokov	-	-
Nad 5 rokov	-	-
<b>Celkom</b>	<b>9 705 682</b>	<b>4 091 892</b>

Členenie štátnych pokladničných poukážok podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
EUR	9 705 682	4 091 892
<b>Celkom</b>	<b>9 705 682</b>	<b>4 091 892</b>

## 3. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2010 a 31. decembru 2009:

<b>Popis</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	500 000	-
Pohľadávky voči bankám – úroky z term.vkladov	17	-
Pohľadávky voči fondom/presuny v rámci fondov	7 306	4 253
Daňové pohľadávky	3 875	1 839
<b>Celkom</b>	<b>511 198</b>	<b>6 092</b>

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

<b>Popis</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
EUR	511 198	6 092
<b>Celkom</b>	<b>511 198</b>	<b>6 092</b>

SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2010  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

Štruktúra zostatkov peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2010 a k 31. decembru 2009:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Bežné účty	1 855 655	2 392 904
<b>Celkom</b>	<b>1 855 655</b>	<b>2 392 904</b>

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
EUR	1 855 655	2 392 904
<b>Celkom</b>	<b>1 855 655</b>	<b>2 392 904</b>

- **PASÍVA**

#### 5. Závazky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2010 a 31. decembru 2009:

<i>Popis</i>	<i>31. 12. 2010</i>	<i>31. 12. 2009</i>
Závazky voči Aegon d.s.s., a.s.	2 732	3 365
Závazky voči fondom/presuny v rámci fondov	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	1 295	10 154
<b>Celkom</b>	<b>4 027</b>	<b>13 519</b>

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

Členenie záväzkov dôchodkového fondu podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
EUR	4 027	13 519
<b>Celkom</b>	<b>4 027</b>	<b>13 519</b>

SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Účtovná zvierka za rok končiaci 31. decembra 2010  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

### 6. Výnosy z úrokov

<i>Popis</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Úroky z dlhových cenných papierov	233 770	291 641
Úroky z vkladov na účtoch v bankách	5 791	12 143
<b>Celkom</b>	<b>239 561</b>	<b>303 784</b>

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

<i>Popis</i>	<i>2010</i>		<i>2009</i>	
	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>	<i>Výnosy</i>	<i>Náklady</i>
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	79 818	95 903	409 185	389 501
Zisk/strata z devízových operácií	-	-	42 748	84 779
Zisk/strata z derivátových operácií	-	-	127 903	98 838
<b>Celkom</b>	<b>79 818</b>	<b>95 903</b>	<b>579 836</b>	<b>573 118</b>

Členenie zisku/straty z devízových operácií dôchodkového fondu podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
CZK	-	(563)
HUF	-	(11 017)
CHF	-	(3 270)
PLN	-	(26 180)
USD	-	(1 001)
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>(42 031)</b>

Členenie zisku/straty z derivátových operácií dôchodkového fondu podľa druhu derivátu:

<i>Popis</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	-	29 065
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>29 065</b>

Členenie zisku/straty z operácií s cennými papiermi dôchodkového fondu podľa druhu cenného papiera:

<i>Popis</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Dlhopisy	(15 334)	16 538
Štátne pokladničné poukážky	(751)	1 377
Podielové listy	-	1 769
<b>Celkom</b>	<b>(16 085)</b>	<b>19 684</b>

SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2010  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

## 8. Náklady na dane a poplatky

Popis	2010	2009
Zrážková daň	807	2 602
<b>Celkom</b>	<b>807</b>	<b>2 602</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 2010:

	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>3 762 601</b>	<b>2 162 485</b>	<b>10 496 028</b>	<b>1 698 173</b>	<b>517 343</b>	-	<b>18 636 630</b>
Dlhopisy	-	213 884	4 134 695	1 698 173	517 343	-	6 564 095
Štátne pokladničné poukážky	1 899 640	1 944 726	5 861 316	-	-	-	9 705 682
Krátkodobé pohľadávky	7 306	3 875	500 017	-	-	-	511 198
Peňažné prostriedky	1 855 655	-	-	-	-	-	1 855 655
<b>Pasíva</b>	<b>(4 027)</b>	-	-	-	-	-	<b>(4 027)</b>
Ostatné záväzky	(4 027)	-	-	-	-	-	(4 027)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2010</b>	<b>3 758 574</b>	<b>2 162 485</b>	<b>10 496 028</b>	<b>1 698 173</b>	<b>517 343</b>	<b>0</b>	<b>18 632 603</b>

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
Krátkodobé pohľadávky	4 253	1 839	-	-	-	-	6 092
Peňažné prostriedky	2 392 904	-	-	-	-	-	2 392 904
<b>Pasíva</b>	<b>(13 519)</b>	-	-	-	-	-	<b>(13 519)</b>
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>

## 2. RIZIKO ÚROKOVEJ MIERY

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

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2010:

	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>3 762 601</b>	<b>2 459 213</b>	<b>10 481 273</b>	<b>1 402 416</b>	<b>531 127</b>	-	<b>18 636 630</b>
Dlhopisy	-	510 612	4 119 940	1 402 416	531 127	-	6 564 095
Štátne pokladničné poukážky	1 899 640	1 944 726	5 861 316				9 705 682
Krátkodobé pohľadávky	7 306	3 875	500 017	-	-	-	511 198
Peňažné prostriedky	1 855 655	-	-	-	-	-	1 855 655
<b>Pasíva</b>	<b>(4 027)</b>	-	-	-	-	-	<b>(4 027)</b>
Ostatné záväzky	(4 027)						(4 027)
<b>Čistá súvahová pozícia k 31.12.2010</b>	<b>3 758 574</b>	<b>2 459 213</b>	<b>10 481 273</b>	<b>1 402 416</b>	<b>531 127</b>	<b>0</b>	<b>18 632 603</b>

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
Krátkodobé pohľadávky	4 253	1 839	-	-	-	-	6 092
Peňažné prostriedky	2 392 904	-	-	-	-	-	2 392 904
<b>Pasíva</b>	<b>(13 519)</b>	-	-	-	-	-	<b>(13 519)</b>
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>

## 3. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DÔCHODKOVÉHO FONDU

Hodnota majetku v dôchodkovom fonde sa vypočíta z hodnoty cenných papierov, ku ktorej sa pripočítavajú peňažné prostriedky na bežných účtoch a vkladových účtoch vrátane alikvotnej časti úrokov pripadajúcich na jednotlivé finančné nástroje a pohľadávky z obchodov určených na obmedzenia menového rizika. Pri určovaní hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde sa postupuje v súlade s ustanoveniami Zákona o sds a Vyhlášky NBS.

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.



SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.  
Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2010  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2010 a k 31. decembru 2009:

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Peňažné prostriedky	1 855 655	2 392 904
Cenné papiere	16 269 777	10 990 332
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	500 000	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	17	-
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondami v rámci d.s.s.	7 306	4 253
Daňové pohľadávky	3 875	1 839
Ostatné pohľadávky	-	-
Deriváty na obchodovanie (kladná reálna hodnota)	-	-
Závázky voči d.s.s.	(2 732)	(3 365)
Závázky voči inému fondu	-	-
Závázky z ukončenia sporenia	(1 295)	(10 154)
Deriváty na obchodovanie (záporná reálna hodnota)	-	-
Ostatné záväzky	-	-
<b>Čistá hodnota majetku</b>	<b>18 632 603</b>	<b>13 375 809</b>
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	472 048 905	343 686 460
<b>Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku</b>	<b>0,039472</b>	<b>0,038919</b>

#### 4. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej schválenia nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie 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 Šterbák  
člen predstavenstva