

SOLID - dlhopisový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci
31. decembra 2012

Súvaha k 31. decembru 2012

	Aktíva	Poznámka	31.12.2012	31.12.2011
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		72 414 573	22 227 114
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		-	-
a)	<i>bez kupónov</i>		-	-
b)	<i>s kupónmi</i>		-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.1.	58 359 413	22 213 422
a)	<i>bez kupónov</i>		8 176 553	8 729 588
b)	<i>s kupónmi</i>		50 182 860	13 483 834
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		-	-
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>		-	-
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>		-	-
c)	<i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>		-	-
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>		-	-
4.	Podielové listy		-	-
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		-	-
b)	<i>ostatné</i>		-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.2.	14 055 160	13 692
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>		14 050 379	-
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>		-	-
c)	<i>iné</i>		4 781	13 692
d)	<i>obrátené repoobchody</i>		-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky		-	-
a)	<i>dlhodobé vklady v bankách</i>		-	-
b)	<i>dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>		-	-
7.	Deriváty		-	-
8.	Drahé kovy		-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	E.3.	6 511 175	2 708 159
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		6 511 175	2 708 159
10.	Ostatný majetok		-	-
	Aktíva spolu		78 925 748	24 935 273

	Pasíva	Poznámka	31.12.2012	31.12.2011
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	E.4.	174 750	3 778
1.	Závazky voči bankám		-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia		149 873	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti		24 774	3 739
4.	Deriváty		-	-
5.	Repoobchody		-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		-	-
7.	Ostatné záväzky		103	39
II.	Vlastné imanie	D.	78 750 998	24 931 495
8.	Dôchodkové jednotky, z toho		78 750 998	24 931 495
a)	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>		1 752 239	221 551
	Pasíva spolu		78 925 748	24 935 273

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2012

		Poznámka	2012	2011
1.	Výnosy z úrokov	E.5.	904 423	422 457
1.1.	úroky		904 423	422 457
1.2./a.	výsledok zaistenia		-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zníženia hodnoty príslušného majetku		-	-
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku		-	-
3.2.	výsledok zaistenia		-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.6.	1 104 650	(200 906)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami		-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov		-	-
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom		-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde		2 009 073	221 551
h.	Transakčné náklady		-	-
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	E.7.	4 875	-
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		2 004 198	221 551
j.	Náklady na financovanie fondu		-	-
j.1.	náklady na úroky		-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky		-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		2 004 198	221 551
k.	Náklady na:	E.7.	230 916	-
k.1.	odplatu za správu fondu		159 132	-
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		71 784	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	E.7.	21 043	-
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie		1 752 239	221 551

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

SOLID – dlhopisový 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.

V zmysle novely Zákona o sds bol fond dňom 1. apríla 2012 premenovaný na SOLID – dlhopisový dôchodkový fond, AEGON d.s.s., a.s.

Depozitár

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

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2012:

Predseda:	Ing. Branislav Bušík
Členovia:	Ing. Mário Adámek
	Ing. Peter Šterbák

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2012:

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 2012, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2012 do 31. decembra 2012 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve (ďalej len „Zákon o účtovníctve“) a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov a novelizácií, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie 74 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, štátne pokladničné poukážky, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

prvotné ocenenie

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa cenný papier obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát.

následné ocenenie

Po prvotnom vykázaní je možnosť cenné papiere oceňovať metódou umorovanej hodnoty (za podmienok stanovených zákonom o sds) alebo metódou reálnej hodnoty. Spoločnosť určuje hodnotu majetku vo fonde metódou reálnej hodnoty.

Reálna hodnota cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu je záverečná cena finančného nástroja dosiahnutá na rozhodujúcom trhu zverejnená organizátorom rozhodujúceho regulovaného trhu alebo informačným systémom pre deň, ku ktorému sa cenný papier oceňuje, v prípade dlhového cenného papiera zvýšená o úrok, ak ho nezahŕňa.

Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom (pre príslušný majetok neexistuje aktívny trh), cenný papier sa oceňuje v súlade s

- Vyhláškou Národnej banky Slovenska 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 246 NBS“), a

- Opatrením č. 180/2012 Národnej banky Slovenska o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde (ďalej len „Opatrenie 180 MF SR“),

a to kvalifikovaným odhadom, ako rozdiel súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov a súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných výdavkov z majetku (tzv. súčasná hodnota čistých peňažných príjmov).

Ak v deň ocenenia nie je pre akciu trhovú cenu, použije sa kvalifikovaný odhad. Ak nie je možné vykonať ani kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcie, ocení sa cenou obstarania, ktorá sa upraví o predpokladané zníženie jeho hodnoty.

Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrokový výnos, ako aj prémie/diskont (účtované ako úrokový náklad/výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti) lineárnou metódou.

Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykazujú 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 papierami a podielmi“.

ukončenie vykazovania

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 menovitej hodnote zvýšenej o časovo rozlíšený úrok vypočítaný lineárnou metódou.

V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Deriváty

Derivát je finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

- a) jeho účelom je získať v deň jeho vyrovnania z rozdielu medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja a reálnou hodnotou podkladového nástroja,
- b) nevyžaduje žiadnu počiatočnú investíciu alebo vyžaduje počiatočnú investíciu podstatne nižšiu ako pri iných druhoch finančných nástrojov, u ktorých sa očakáva podobná reakcia na zmenu trhových činiteľov,
- c) jeho vyrovnanie je dohodnuté 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:

- a) deriváty určené na obchodovanie,
- b) zabezpečovacie deriváty.

Podľa druhu derivátu sa deriváty členia na:

- a) pevné termínové operácie, ktorými sú forwardy, futurity a swapy,
- b) opcie.

Podľa druhu podkladového nástroja sa deriváty členia na:

- a) úrokové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úrokový nástroj,
- b) menové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je menový nástroj,
- c) akciové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je akciový nástroj,
- d) komoditné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je komoditný nástroj,
- e) úverové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úverový nástroj.

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. Ak reálnu hodnotu derivátu nie je možné určiť, stanoví sa podľa Vyhlášky 246 NBS a Opatrenia 180 MFSR.

Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v položke „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v položke „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 a operácií s devízami“.

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, keď 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, ktorým sú diskonty a prémie.

Od 1. apríla 2012 sú v dôsledku zmeny legislatívy do nákladov fondu účtované aj nasledovné náklady:

- odplata za správu fondu,
- odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu,
- náklady za služby depozitára,
- poplatky za správu cenných papierov hradené depozitárovi,
- bankové poplatky za vedenie bežného účtu v banke,

V súlade s legislatívou platnou do 31. marca 2012 boli odplaty a až b zúčtované priamo z prijatých príspevkov, obdobne ako odplata za vedenie dôchodkového účtu, a náklady c až e znášala správcovská spoločnosť.

2.9 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Odplata za správu

Spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá je určená z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, od 1. júla 2009 je táto odplata vo výške 0,025%.

Novelou zákona o sds sa s účinnosťou od 1. apríla 2012 zmenila výška odplaty za správu dôchodkových fondov a to na 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Odplata za vedenie účtu

Spoločnosti prináleží odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu, a to vo výške 1% zo sumy mesačného príspevku. Odplata je zúčtovaná z účtu nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Odplata za zhodnotenie

Spoločnosť v súlade so zákonom o sds zaviedla od 1. júla 2009 v dôchodkovom fonde garančný účet a vyhodnocovala výkonnosť dôchodkového fondu na šesťmesačnej báze. V prípade poklesu hodnoty majetku vo fonde bola spoločnosť povinná doplatiť prostriedky do dôchodkového fondu z vlastného majetku tak, aby bola garantovaná výška dôchodkových úspor sporiteľa v sledovanom období podľa pravidiel stanovených zákonom o sds. V prípade nárastu hodnoty majetku vo fonde mala spoločnosť nárok na časť zhodnotenia vo výške, ktorá nesmela presiahnuť 5,6% z jednej šestiny zhodnotenia majetku vo fonde za sledované obdobie, ktorým sa rozumelo posledných šesť po sebe nasledujúcich kalendárnych mesiacov.

Legislatívne zmeny platné od 1. apríla 2012 mali za následok rozpustenie garančného účtu. Polovica hodnoty garančného účtu bola zúčtovaná do výnosov spoločnosti, druhá polovica zostala v majetku fondu.

Bola stanovená referenčná hodnota fondu, ktorá umožňuje sporiteľom lepšie sledovať vývoj zhodnocovania majetku vo fonde.

Po rozpustení garančného účtu spoločnosti naďalej prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu a spoločnosť je aj naďalej povinná dopĺňať majetok vo fonde v prípade poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky, avšak sledované obdobie bolo predĺžené na päť po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov (ďalej aj ako „sledované obdobie“). Sledované obdobie začína plynúť vždy 1. januára kalendárneho roka.

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 2012 a k 31.decembru 2011 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

POLOŽKA	1.1.2012 – 31.12.2012	1.1.2011- 31.12.2011
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	791 806	286 968
Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(31 160)	57
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(230 916)	-
Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	21 035	1 006
Výnosy z dividend (+)	-	-
Pohľadávky za dividendy (+)	-	-
Obrát strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	41 446 656	22 814 259
Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
Obrát strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(76 375 382)	(28 823 321)
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(25 917)	-
Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	103	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(34 403 775)	(5 721 031)
Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(14 020 164)	500 000
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(14 020 164)	500 000
Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	55 288 840	6 644 703
Výstupy z fondu, vrátené PL, odplaty (+/-)	(3 221 576)	(567 362)
Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do fondu (+/-)	159 691	(3 807)
Dedičstvá (-)	-	-
Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov	-	-
Náklady na úroky za dlhodobé úvery	-	-
Závazky na úroky za dlhodobé úvery (+)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	52 226 955	6 073 534
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	3 803 016	852 503
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 708 159	1 855 656
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	6 511 175	2 708 159

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2012

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2012	31.12.2011
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	24 931 495	18 632 603
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	624 914 015	472 048 905
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,039896	0,039472
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	55 288 840	6 644 703
2.	Zisk alebo strata fondu	1 752 239	221 551
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(79 375)	(118 827)
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(3 142 201)	(448 535)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	53 819 503	6 298 892
A.	Čistý majetok na konci obdobia	78 750 998	24 931 495
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 912 840 675	624 914 015
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,041170	0,039896

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

SÚVAHA

- **AKTÍVA**

1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011:

	31.12.2012	31.12.2011
Dlhopisy bez kupónov	8 176 553	8 729 588
<i>nezaložené</i>	<i>8 176 553</i>	<i>8 729 588</i>
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
Dlhopisy s kupónmi	50 182 860	13 483 834
<i>nezaložené</i>	<i>50 182 860</i>	<i>13 483 834</i>
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
Celkom	58 359 413	22 213 422

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	31.12.2012	31.12.2011
Štátne dlhopisy	8 176 553	8 729 588
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Hypotekárne záložné listy	-	-
Celkom	8 176 553	8 729 588

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2012	31.12.2011
Štátne dlhopisy	35 647 443	12 891 595
Korporátne a bankové dlhopisy	9 526 234	290 735
Hypotekárne záložné listy	5 009 183	301 504
Celkom	50 182 860	13 483 834

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	144 309	12 313
Do troch mesiacov	235 952	68 839
Do šiestich mesiacov	64 727	98 570
Do jedného roku	10 467 959	4 502 400
Do dvoch rokov	2 702 903	591 020
Do piatich rokov	31 222 948	3 131 648
Nad päť rokov	13 520 615	13 808 632
Celkom	58 359 413	22 213 422

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	6 246 533	12 313
Do troch mesiacov	6 926 490	3 690 161
Do šiestich mesiacov	873 562	7 502 288
Do jedného roku	11 666 335	2 299 266
Do dvoch rokov	9 360 998	3 131 648
Do piatich rokov	22 382 920	3 762 495
Nad päť rokov	902 575	1 815 251
Celkom	58 359 413	22 213 422

Členenie dlhopisov podľa mien:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	58 359 413	22 213 422
Celkom	58 359 413	22 213 422

2. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2012 a 31. decembru 2011:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	14 020 164	-
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	30 216	-
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	9 817
Daňové pohľadávky	4 780	3 875
Ostatné pohľadávky	-	-
Celkom	14 055 160	13 692

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	-	9 817
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	12 045 990	-
Do jedného roku	2 009 170	3 875
Celkom	14 055 160	13 692

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Do jedného mesiaca	-	9 817
Do troch mesiacov	5 022 151	-
Do šiestich mesiacov	9 028 229	-
Do jedného roku	4 780	3 875
Celkom	14 055 160	13 692

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Hrubá hodnota pohľadávok	14 055 160	13 692
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	14 055 160	13 692

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
EUR	14 055 160	13 692
Celkom	14 055 160	13 692

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011:

Popis	31.12.2012	31.12.2011
Bežné účty	6 511 175	2 708 159
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
Celkom	6 511 175	2 708 159

6. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi podľa druhu CP:

<i>Popis</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Akcie	-	-
Krátkodobé dlhové cenné papiere	(518)	2 454
Dlhodobé dlhové cenné papiere	1 105 168	(203 360)
Podielové listy	-	-
Celkom	1 104 650	(200 906)

7. Náklady na dane a poplatky

<i>Popis</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Bankové poplatky	(4 875)	-
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(159 132)	-
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(71 784)	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	(21 043)	-
Celkom	(256 834)	-

F. PREHLAD 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 opcami.

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. 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 2012:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	18 080 256	13 849 193	36 104 298	9 989 426	902 575	-	78 925 748
Dlhopisy	11 569 081	8 827 042	27 071 289	9 989 426	902 575	-	58 359 413
Krátkodobé pohľadávky	-	5 022 151	9 033 009	-	-	-	14 055 160
Peňažné prostriedky	6 511 175	-	-	-	-	-	6 511 175
Pasíva	(174 750)	-	-	-	-	-	(174 750)
Ostatné záväzky	(174 750)	-	-	-	-	-	(174 750)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2012	17 905 506	13 849 193	36 104 298	9 989 426	902 575	-	78 750 998

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2011:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	4 165 536	5 983 086	12 676 145	295 255	1 815 251	-	24 935 273
Dlhopisy	1 447 560	5 983 086	12 672 270	295 255	1 815 251	-	22 213 422
Krátkodobé pohľadávky	9 817	-	3 875	-	-	-	13 692
Peňažné prostriedky	2 708 159	-	-	-	-	-	2 708 159
Pasíva	(3 778)	-	-	-	-	-	(3 778)
Ostatné záväzky	(3 778)	-	-	-	-	-	(3 778)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2011	4 161 758	5 983 086	12 676 145	295 255	1 815 251	-	24 931 495

2. VÝPOČET AKTUÁLNEJ HODNOTY MAJETKU DŮCHODKOVÉHO 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.

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2012 a k 31. decembru 2011:-

	31.12.2012	31.12.2011
Peňažné prostriedky	6 511 175	2 708 159
Cenné papiere	58 359 413	22 213 422
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	14 020 164	-
Pohľadávky voči bankám – úrok na TVK	30 216	-
Daňové pohľadávky	4 780	3 875
Ostatné pohľadávky	-	-
Záväzky voči správcovskej spoločnosti Aegon, d.s.s, a.s.	(23 212)	(3 739)
Záväzky voči Depozitárovei- Unicredit Bank	(1 562)	-
Záväzky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s	-	9 817
Záväzky z ukončenia sporenia	(149 873)	-
Ostatné záväzky	(103)	(39)
Záväzky za nakúpené cenné papiere	-	-
Čistá hodnota majetku	78 750 998	24 931 495
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	1 912 840 675	624 914 015
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,041170	0,039896

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
EUR	6 511 175	2 708 159
Celkom	6 511 175	2 708 159

• **PASÍVA**

4. Závazky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2012 a 31. decembru 2011:

<i>Popis</i>	<i>31. 12. 2012</i>	<i>31. 12. 2011</i>
Závazky voči správcovskej spoločnosti	23 212	3 739
Závazky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	1 562	-
Závazky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	149 873	-
Ostatné záväzky (daňové)	103	39
Celkom	174 750	3 778

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
Do jedného mesiaca	174 750	3 778
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	174 750	3 778

Členenie záväzkov podľa mien:

<i>Popis</i>	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
EUR	174 750	3 778
Celkom	174 750	3 778

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

5. Výnosy z úrokov

<i>Popis</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Bežné účty	8 634	19 544
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	50 379	7 712
Dlhové cenné papiere	845 410	395 201
Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
Celkom	904 423	422 457

3. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Posledná novela zákona o sds priniesla, s účinnosťou od 1. januára 2013, aj nasledovné zmeny:

- možnosť platenia dobrovoľných príspevkov na starobné dôchodkové sporenie,
- automatický presun do garantovaného dôchodkového fondu pre sporiteľov, ktorí neprejavia vôľu zotrvať v negarantovaných fondoch,
- zvýšenie odplaty za zhodnotenie majetku vo fonde na 10 % zo zhodnotenia majetku,
- zmena sledovaného obdobia na posledných desať po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov,
- zmenu názvu fondu na SOLID – dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

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 2012.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 28. marca 2013.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
člen predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva