

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

Účtovná závierka za rok končiaci
31. decembra 2008

SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2008
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Súvaha k 31. decembru 2008

	Aktíva	Poznámka	31.12.2008	31.12.2007
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)		278 017	65 160
1.	Dlhopisy	E.1.	271 792	51 426
a)	<i>bez kupónov</i>		132 517	-
b)	<i>s kupónmi</i>		139 275	51 426
2.	Akcie		-	-
3.	Podielové listy	E.2.	6 167	-
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		6 167	-
b)	<i>ostatné</i>		-	-
4.	Krátkodobé pohľadávky	E.3.	-	13 734
5.	Obrátené repoobchody		-	-
6.	Deriváty	E.4.	58	-
7.	Drahé kovy		-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)		21 142	152 361
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.5.	21 142	152 361
9.	Ostatný majetok		-	-
	Aktíva spolu		299 159	217 521

	Pasíva	Poznámka	31.12.2008	31.12.2007
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)		184	337
1.	Závazky voči bankám		-	-
2.	Závazky z ukončenia sporenia		-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.6.	88	129
4.	Deriváty	E.7.	96	208
5.	Repoobchody		-	-
6.	Ostatné záväzky		-	-
II.	Vlastné imanie	D.	298 975	217 184
7.	Dôchodkové jednotky, z toho:		298 975	217 184
a)	<i>Fondy z ocenenia (oceňovacie rozdiely)</i>		(4 215)	301
b)	<i>Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>		12 331	5 847
	Pasíva spolu		299 159	217 521

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2008

		Poznámka	2008	2007
1.	Výnosy z úrokov	E.8.	11 208	6 466
2.	Výnosy z podielových listov		-	-
3.	Výnosy z dividend		-	-
4.	Zisk/strata z predaja cenných papierov	E.9.	(215)	2 119
5.	Zisk/strata z predaja devíz	E.9.	(5 175)	(419)
6.	Zisk/strata z derivátov	E.9.	7 443	(1 524)
7.	Zisk/strata z predaja drahých kovov		-	-
8.	Zisk/strata z predaja iného majetku		-	-
I.	Výnos z majetku vo фонде		13 261	6 642
f.	Transakčné náklady		-	-
g.	Bankové poplatky		-	-
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде		13 261	6 642
h.	Náklady na financovanie fondu		(930)	(795)
h.1.	náklady na úroky		-	-
h.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
h.3.	náklady na dane a poplatky	E.10.	(930)	(795)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде		12 331	5 847
i.	Náklady na odplatu za správu fondu		-	-
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára		-	-
A.	Zisk alebo strata		12 331	5 847

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 predpisoch 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 2008:

Predseda:	Ing. Jana Gruntová
Členovia:	Ing. Michaela Račková (Mlejová)
	Ing. Branislav Bušík

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2008:

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

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2008, 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, 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“).

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo spoločnosti a v zmysle platnej slovenskej legislatívy o riadnej účtovnej závierke bude navrhnutá na schválenie riadnemu valnému zhromaždeniu akcionárov.

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.

Použitá mena v účtovnej závierke je slovenská koruna (ďalej len „Sk“) a všetky zostatky sú uvedené v tisícoch Sk, pokiaľ nie je uvedené inak. 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 2007 a 31. decembru 2008 sú kurzové rozdiely z precenenia majetku a záväzkov a oceňovacie rozdiely vykázané vo vlastnom imaní v riadku „Fond z ocenenia“. Spoločnosť v roku 2008 uplatnila výnimku danú Opatrením MF SR, a teda nevykazuje kurzové rozdiely cez výkaz ziskov a strát.

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. Spoločnosť v roku 2008 uplatnila výnimku danú Opatrením MF SR, podľa ktorej vykazuje zisky a straty z precenenia na príslušnom účte účtovej skupiny 56 ako „Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov“, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu (riadok „Fond z ocenenia“). 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 sa 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 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 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 slovenské koruny podľa aktuálneho kurzu Národnej banky Slovenska (NBS) ku dňu prvotného vykázanania.

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

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu nezaisteného cenného papiera v cudzej mene sa účtujú na príslušnom účte účtovej skupiny 56 ako „Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov“, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu (riadok „Fond z ocenenia“)

súvzťažne s príslušnými účtami majetku.

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. Do 29. februára 2008 spoločnosť účtovala dôchodkovému fondu odplatu za správu vo výške 0,070%, s účinnosťou od 1. marca 2008 došlo k zmene výšky odplaty za správu na 0,065%.

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

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.

K 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity a obmedzenia.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Dôchodkový fond použil priamu metódu vykazovania peňažných tokov.

POLOŽKA	31.12.2008	31.12.2007
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u>		
Úroky a príjmy z finančných investícií	10 279	5 671
Príjmy z obchodovania	1 882	384
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových aktív:</i>		
Nákup finančných investícií	(231 049)	(22 233)
Ostatné aktíva	13 734	(13 727)
<i>Zvýšenie/Zníženie prevádzkových pasív:</i>		
Ostatné záväzky	(41)	(8)
Peňažné toky z prevádzkových činností, netto	(205 195)	(29 913)
<u>Peňažné toky z investičných činností</u>	-	-
Peňažné toky z investičných činností, netto	-	-
<u>Peňažné toky z financovania fondu</u>		
Príspevky do dôchodkového fondu	140 131	112 130
Prevedené dôchodkové jednotky, prestupy a výstupy	(66 155)	(4 407)
Peňažné toky z financovania fondu, netto	73 976	107 723
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	(131 219)	77 810
Počiatkový stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	152 361	74 551
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	21 142	152 361

SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2008
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31.12.2008

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2008	31.12.2007
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	217 184	103 303
a)	počet dôchodkových jednotiek (v tis.ks)	196 205	97 082
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	1,1069	1,0641
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	140 131	112 130
2.	Zisk alebo strata fondu	12 331	5 847
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	(4 516)	311
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
5.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	(3 079)	(1 575)
7.	Prevedené dôchodkové jednotky	(63 076)	(2 832)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	81 791	113 881
A.	Čistý majetok na konci obdobia	298 975	217 184
a)	počet dôchodkových jednotiek (v tis.ks)	262 104	196 205
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	1,1407	1,1069

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

SÚVAHA

- **AKTÍVA**

1. Dlhopisy

a) Dlhopisy bez kupónov

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov k 31. decembru 2008:

Názov CP	Druh CP	Obstarávací cena	Trhová cena
ŠD 207	Štátny dlhopis	85 327	86 586
ŠD 209	Štátny dlhopis	10 361	10 498
ŠD 205	Štátny dlhopis	34 991	35 433
Celkom		130 679	132 517

Dôchodkový fond nevlastnil k 31. decembru 2007 dlhopisy bez kupónov.

b) Dlhopisy s kupónmi

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi k 31. decembru 2008:

Názov CP	Druh CP	Obstarávací cena	Trhová cena	AUV
HZL OTP IX *	Hypotekárny záložný list	3 000	3 008	36
HZL OTP XI *	Hypotekárny záložný list	6 000	6 016	69
HZL UNIBAN Float *	Hypotekárny záložný list	6 986	7 013	28
HZL VUB Float	Hypotekárny záložný list	13 026	12 851	-
Hungarian Mortgage Bank FHB 11 *	Hypotekárny záložný list	3 896	4 091	272
Hungarian Mortgage Bank FHB 07/25/2011 *	Hypotekárny záložný list	1 504	1 509	43
Abu Dhabi Commercial Bank Pjsc *	Korporátny dlhopis	2 500	2 500	23
Lehman Brothers Holdings	Korporátny dlhopis	2 000	172	36
Bear Stearns & Co Inc	Korporátny dlhopis	3 004	2 609	13
HSBC Finance Corporation	Korporátny dlhopis	2 501	1 977	22
Deutsche Telekom	Korporátny dlhopis	1 696	1 493	16
Gazprom Bank	Korporátny dlhopis	3 609	2 932	45

SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná zvierka za rok končiaci 31. decembra 2008
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

OTP HB Float 29/22009	Korporátny dlhopis	5 295	6 024	23
OTP HB Float 3/4/2015	Korporátny dlhopis	1 288	681	5
Gazprom Bank 08/10	Korporátny dlhopis	4 032	3 533	100
PLGB0816	Štátny dlhopis PL	8 893	8 847	1 070
Republic of Hungary 3,625 10/11	Štátny dlhopis MR	5 839	5 933	42
SD 202	Štátny dlhopis SR	44 668	44 916	1 867
SD 203	Štátny dlhopis SR	1 013	1 004	34
SD 204	Štátny dlhopis SR	2 097	2 152	67
Slovak Republic 4,5	Štátny dlhopis SR	1 023	1 067	29
Slovak Republic 4,375	Štátny dlhopis SR	13 255	14 692	415
Celkom		137 112	135 020	4 255

* Reálne hodnoty pri takto označených dlhopisoch sú odvodené vlastným modelom.

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi k 31.decembru 2007:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena	AUV a amortizácia
HZL OTP IX	Hypotekárny záložný list	3 000	3 002	34
HZL OTP XI	Hypotekárny záložný list	6 000	6 004	67
HZL UNIBAN Float	Hypotekárny záložný list	6 986	7 006	31
HZL VUB Float	Hypotekárny záložný list	13 026	13 007	0
Abu Dhabi Commercial Bank Pjsc	Korporátny dlhopis	2 500	2 500	23
Lehman Brothers Holdings	Korporátny dlhopis	2 000	2 000	2
Bear Stearns & Co Inc	Korporátny dlhopis	3 004	3 001	17
HSBC Finance Corporation	Korporátny dlhopis	2 501	2 502	21
PLGB 0816	Štátny dlhopis PL	11 078	11 370	839
Celkom		50 095	50 392	1 034

SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná zvierka za rok končiaci 31. decembra 2008
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2008	31.12.2007
Do 1 mesiaca	84	23
1 až 3 mesiace	2 008	120
3 mesiace až 1 rok	2 163	891
1 až 5 rokov	142 898	27 515
nad 5 rokov	124 639	22 877
Dlhopisy spolu	271 792	51 426

2. Podielové listy

Štruktúra portfólia podielových fondov k 31. decembru 2008:

Názov CP	Druh CP	Obstarávacía cena	Trhová cena
DWS Institutional Money Plus	Otvorený podielový fond	6 031	6 167
Celkom		6 031	6 167

Dôchodkový fond nevlastnil k 31. decembru 2007 podielové listy otvorených podielových fondov.

3. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007:

Popis	31.12.2008	31. 12. 2007
Zúčtovanie s trhom cenných papierov	-	13 734
Celkom	-	13 734

4. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007:

Popis	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	58	-	48 703	-
Celkom	58	-	48 703	-

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2008	31.12.2007
Do 1 mesiaca	58	-
Celkom	58	-

5. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch a termínovaných vkladoch k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007:

Popis	31.12.2008	31.12.2007
Bežné účty	21 142	152 361
Termínované vklady	-	-
Celkom	21 142	152 361

- **PASÍVA**

6. Závazky voči správcovskej spoločnosti

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007:

Popis	31. 12. 2008	31. 12. 2007
Závazky voči Aegon d.s.s., a.s.	88	129
Celkom	88	129

7. Deriváty

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2008 a 31. decembru 2007:

Popis	Reálna hodnota		Nominálna hodnota	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Menové deriváty – forwardy bez dodávky	96	208	17 785	24 198
Celkom	96	208	17 785	24 198

Členenie derivátov podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2008	31.12.2007
Do 1 mesiaca	96	82
1 až 3 mesiace	-	126
Celkom	96	208

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

8. Výnosy z úrokov

Popis	2008	2007
Úroky z dlhových cenných papierov	6 698	2 276
Úroky z vkladov na účtoch v bankách	4 510	4 190
Celkom	11 208	6 466

9. Čistý zisk alebo strata z predaja cenných papierov, z predaja devíz a z derivátov

Popis	2008		2007	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Zisk/strata z obchodovania s cennými papiermi	4 501	4 716	2 470	351
Zisk/strata z devízových operácií	6 905	12 080	717	1 136
Zisk/strata z derivátových operácií	16 031	8 588	946	2 470
Celkom	27 437	25 384	4 133	3 957

10. Náklady na dane a poplatky

Popis	2008	2007
Zrážková daň	930	795
Celkom	930	795

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 2008:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	21 284	8 204	13 188	169 336	80 980	6 167	299 159
Dlhopisy	84	8 204	13 188	169 336	80 980	-	271 792
Podielové listy	-	-	-	-	-	6 167	6 167
Deriváty	58	-	-	-	-	-	58
Peňažné prostriedky	21 142	-	-	-	-	-	21 142
Pasíva	(184)	-	-	-	-	-	(184)
Deriváty	(96)	-	-	-	-	-	(96)
Ostatné záväzky	(88)	-	-	-	-	-	(88)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2008	21 100	8 204	13 188	169 336	80 980	6 167	298 975

SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.
 Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2008
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Zostatková splatnosť aktív a pasív k 31. decembru 2007:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	166 118	120	891	29 015	21 377	-	217 521
Dlhopisy	23	120	891	29 015	21 377	-	51 426
Krátkodobé pohľadávky	13 734	-	-	-	-	-	13 734
Peňažné prostriedky	152 361	-	-	-	-	-	152 361
Pasíva	(337)	-	-	-	-	-	(337)
Deriváty	(208)	-	-	-	-	-	(208)
Ostatné záväzky	(129)	-	-	-	-	-	(129)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2007	165 781	120	891	29 015	21 377	-	217 184

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 2008:

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	28 209	32 499	10 674	146 488	75 122	6 167	299 159
Dlhopisy	7 009	32 499	10 674	146 488	75 122	-	271 792
Podielové listy	-	-	-	-	-	6 167	6 167
Deriváty	58	-	-	-	-	-	58
Peňažné prostriedky	21 142	-	-	-	-	-	21 142
Pasíva	(184)	-	-	-	-	-	(184)
Deriváty	(96)	-	-	-	-	-	(96)
Ostatné záväzky	(88)	-	-	-	-	-	(88)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2008	28 025	32 499	10 674	146 488	75 122	6 167	298 975

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

	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	168 618	27 134	10 399	-	11 370	-	217 521
Dlhopisy	2 523	27 134	10 399	-	11 370	-	51 426
Krátkodobé pohľadávky	13 734	-	-	-	-	-	13 734
Peňažné prostriedky	152 361	-	-	-	-	-	152 361
Pasíva	(337)	-	-	-	-	-	(337)
Deriváty	(208)	-	-	-	-	-	(208)
Ostatné záväzky	(129)	-	-	-	-	-	(129)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2007	168 281	27 134	10 399	-	11 370	-	217 184

3. AKTÍVA A PASÍVA PODĽA JEDNOTLIVÝCH CUDZÍCH MIEN

Štruktúra majetku a záväzkov podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2008, v ktorých sú ocenené:

	HUF	PLN	SKK	CZK	EUR	CHF	USD	Celkom
Aktíva	5 223	9 917	229 926	1 577	45 825	3 644	3 047	299 159
Dlhopisy	4 363	9 917	218 930	1 509	30 463	3 633	2 977	271 792
Podielové listy	-	-	-	-	6 167	-	-	6 167
Deriváty	-	-	-	7	40	11	-	58
Peňažné prostriedky	860	-	10 996	61	9 155	-	70	21 142
Pasíva	(8)	(51)	(88)	-	-	-	(37)	(184)
Deriváty	(8)	(51)	-	-	-	-	(37)	(96)
Ostatné záväzky	-	-	(88)	-	-	-	-	(88)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2008	5 215	9 866	229 838	1 577	45 825	3 644	3 010	298 975

Rozpis majetku a záväzkov podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2007, v ktorých sú ocenené:

	HUF	PLN	SKK	Celkom
Aktíva	13 734	12 209	191 578	217 521
Dlhopisy	-	12 209	39 217	51 426
Krátkodobé pohľadávky	13 734	-	-	13 734
Peňažné prostriedky	-	-	152 361	152 361
Pasíva	(125)	(83)	(129)	(337)
Deriváty	(125)	(83)	-	(208)
Ostatné záväzky	-	-	(129)	(129)
Čistá súvahová pozícia k 31.12.2007	13 609	12 126	191 449	217 184

4. 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 č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a zмене 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 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 2008
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch Sk)

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31. decembru 2008 a k 31. decembru 2007:

	31.12.2008	31.12.2007
Bežný účet	21 142	152 361
Cenné papiere	277 959	51 426
Pohľadávky voči bankám – úrok na bežnom účte	-	-
Pohľadávky z titulu presunov medzi fondami v rámci d.s.s.	-	-
Ostatné pohľadávky	-	13 734
Deriváty na obchodovanie (kladná reálna hodnota)	58	-
Závazky voči d.s.s.	(88)	(129)
Závazky voči inému fondu	-	-
Daňové záväzky	-	-
Ostatné záväzky	-	-
Deriváty na obchodovanie (záporná reálna hodnota)	(96)	(208)
Čistá hodnota majetku	298 975	217 184
Počet dôchodkových jednotiek (v tis.)	262 104	196 205
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	1,1407	1,1069

5. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

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. Táto zmena neovplyvnila finančnú situáciu Spoločnosti k 31. decembru 2008.

Táto účtovná závierka bola schválena predstavenstvom dňa 11. marca 2009.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
člen predstavenstva



Ing. Michaela Račková
člen predstavenstva