

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

**Účtovná závierka za rok končiaci
31. decembra 2015**

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. spravujúcej dôchodkový fond SOLID – dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky dôchodkového fondu SOLID – dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s., ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2015, výkazu ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a poznámok, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky a jej objektívnu prezentáciu v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Nášou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy internú kontrolu relevantnú pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť internej kontroly účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu dôchodkového fondu SOLID – dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s., k 31. decembru 2015 a výsledok jeho hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

PricewaterhouseCoopers Slovensko
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161



Tučný
Mgr. Juraj Tučný, FCCA
Licencia UDVA č. 1059

V Bratislave, 21. marca 2016

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 815 32, Slovenská republika

T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

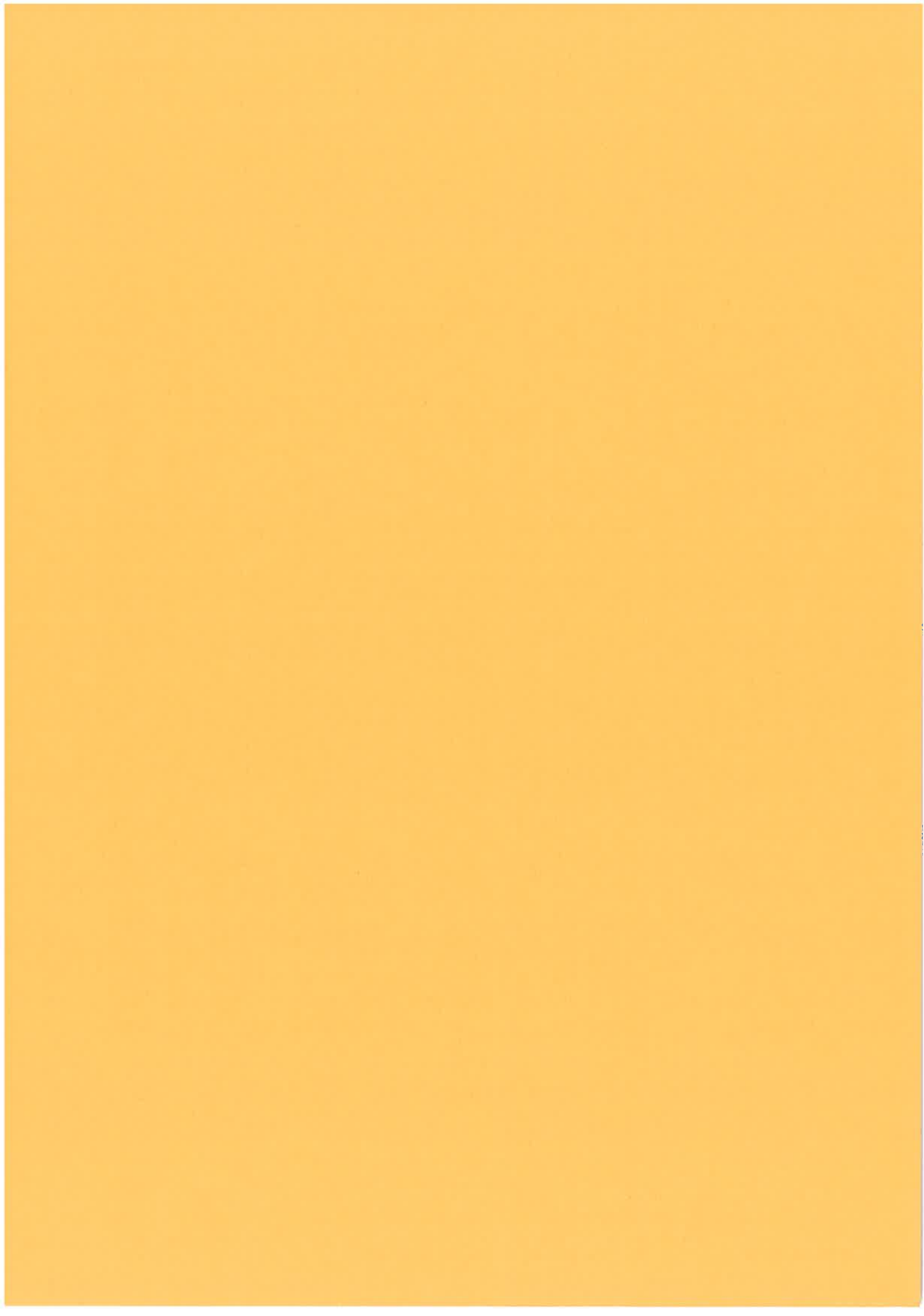
The company's ID (IČO) No. 35739347.

Tax Identification No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (DIČ) 2020270021.

VAT Reg. No. of PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. (IČ DPH) SK2020270021.

Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava 1, pod vložkou č. 16611/B, oddiel: Sro.

The company is registered in the Commercial Register of Bratislava 1 District Court, ref. No. 16611/B, Section: Sro.



ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
dôchodkového fondu
k 31.12.2015

LEI

3 1 5 7 0 0 U D 3 0 C Z 5 U H F F W 9 2

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 4 2 6 0

Účtovná závierka

☒ ☐ ☐

riadna
mimoriadna
príbežná

☒

schválená

od
do

Zostavená za obdobie

mesiac rok

0 1 2 0 1 5
1 2 2 0 1 5

IČO

3 5 9 0 2 6 1 2

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok

0 1 2 0 1 4
1 2 2 0 1 4

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2 - 02), Poznámky (ÚČ FOND 3 - 02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

A E G O N , d . s . s . , a . s .

Názov spravovaného fondu

S O L I D - d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .
A E G O N , d . s . s . , a . s .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

Číslo

S l á v i č i e ú d o l i e 1 0 6

PSČ

Obec

8 1 1 0 2 B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

Faxové číslo

0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 1 0 2 / 2 0 6 6 8 1 1 0

E-mailová adresa

a e g o n @ a e g o n . s k

Zostavené dňa:

21.3.2016

Schválené dňa:

21.3.2016

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu

[Podpis]

[Podpis]

LEI

3 1 5 7 0 0 U D 3 0 C Z 5 U H F F W 9 2

Názov spravovaného fondu

 S O L I D - d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d. f.
 A E G O N, d. s. s., a. s.

Súvaha k 31.decembru 2015

	Aktíva	Poznámka	31.12.2015	31.12.2014
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		512 753 575	558 507 715
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	E.1.	25 534 108	15 471 119
a)	<i>bez kupónov</i>		-	-
b)	<i>s kupónmi</i>		25 534 108	15 471 119
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.1.	472 162 034	509 442 386
a)	<i>bez kupónov</i>		6 000 252	5 972 124
b)	<i>s kupónmi</i>		466 161 782	503 470 262
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.	15 057 433	33 594 210
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>		15 018 920	33 505 825
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>		-	-
c)	<i>Iné</i>		38 513	88 385
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.	15 841 455	5 437 748
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		15 841 455	5 437 748
10.	Ostatný majetok		-	-
	Aktíva spolu		528 595 030	563 945 463

LEI

3 1 5 7 0 0 U D 3 0 C Z 5 U H F F W 9 2

Názov spravovaného fondu

S O L I D - d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d. f.
A E G O N, d. s. s., a. s.

	Pasíva	Poznámka	31.12.2015	31.12.2014
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	E.4.	1 396 537	864 693
1.	Závazky voči bankám		10 344	10 862
2.	Závazky z ukončenia sporenia		1 218 858	659 956
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti		167 335	190 823
4.	Deriváty		-	-
5.	Repoobchody		-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		-	-
7.	Ostatné záväzky		-	3 052
II.	Vlastné imanie	D.	527 198 493	563 080 770
8.	Dôchodkové jednotky, z toho		527 198 493	563 080 770
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie		4 410 093	15 162 567
	Pasíva spolu		528 595 030	563 945 463

[illegible]

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2015

		Poznámka	1.1.2015 – 31.12.2015	1.1.2014 - 31.12.2014
1.	Výnosy z úrokov	E.5.	7 321 717	7 792 411
1.1.	úroky		7 321 717	7 792 411
1.2./a.	výsledok zaistenia		-	-
1.3./b.	zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku/ zníženie 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.	(309 951)	10 909 220
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		7 011 766	18 701 631
h.	Transakčné náklady		-	-
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	E.7.	622	1 107
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		7 011 144	18 700 524
j.	Náklady na financovanie fondu		46 575	-
j.1.	náklady na úroky		-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky		46 575	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		6 964 569	18 700 524
k.	Náklady na:	E.7.	2 297 542	3 312 306
k.1.	odplatu za správu fondu		1 625 814	1 625 908
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		671 728	1 686 398
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	E.7.	256 934	225 651
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie		4 410 093	15 162 567

LEI

3 1 5 7 0 0 U D 3 0 C Z 5 U H F F W 9 2

Názov spravovaného fondu

S O L I D - d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .
A E G O N , d . s . s . , a . s .

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. ÚDAJE O DÔCHODKOVOM FONDE A INVESTIČNÁ STRATÉGIA FONDU

SOLID – dlhopisový garantovaný 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.

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 s účinnosťou od 1. februára 2013 premenovaný na **SOLID - dlhopisový garantovaný d.f., AEGON d.s.s., a.s.** (do 31. marca 2012 ako SOLID - konzervatívny dôchodkový fond, Aegon, d.s.s., a.s.; do 1. februára 2013 ako SOLID - dlhopisový d.f., Aegon, d.s.s., a.s.).

Depozitárom dôchodkového fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky.

Cieľom investičnej stratégie spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. je dlhodobé zhodnocovanie majetku vo fonde SOLID – dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. vo forme výnosov z dlhopisových a peňažných investícií, pri dodržaní podmienky kladného zhodnotenia dôchodkovej jednotky za desaťročné obdobie.

SOLID – dlhopisový garantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s. je určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú nízku mieru rizika. Majetok v tomto dôchodkovom fonde možno použiť na dlhopisové a peňažné investície a na obchody na obmedzenie menového a úrokového rizika.

Cenné papiere tvoria najmä štátne dlhopisy emitované Slovenskou republikou a štátne dlhopisy krajín Európskej únie. Zvyšná časť portfólia je tvorená nástrojmi peňažného trhu, hypotekárnymi záložnými listami slovenských bánk a korporátnymi dlhopismi emitentov z členských krajín Európskej únie, krajín Európskeho hospodárskeho priestoru a krajín OECD.

2. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

Obchodné meno a sídlo, informácie o vzniku

AEGON, d.s.s., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), IČO 35902612, so sídlom Slávičie údolie 106, Bratislava, bola založená dňa 8. júna 2004. Úrad pre finančný trh v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o sds“) udelil 30. septembra 2004 povolenie na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti (číslo GRUFT – 005/2004/PDSS). Do obchodného registra bola Spoločnosť zaregistrovaná dňa 7. októbra 2004.

Názov spravovaného fondu

Predmet činnosti

Predstavenstvo spoločnosti

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

Predseda:	Péter Máhig
Členovia:	Ing. Jiří Schneller
	Eszter Horpácsy

	<i>Priama materská spoločnosť</i>	<i>Konečná ovládajúca 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

7

[illegible]

2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

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 papíre

Genné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, štátne pokladničné poukážky a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

prvotné ocenenie

Genné 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.

Náklady súvisiace s nákupom cenných papierov nie sú súčasťou obstarávacej ceny a sú zaúčtované do nákladov dôchodkového fondu (vykázané v položke Transakčné náklady výkazu 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, s výnimkou Štátneho dlhopisu SR SD 227, ISIN SK4120009762, v hodnote 15 472 649 EUR a Štátneho dlhopisu SR SD 228, ISIN SK4120010430, v hodnote 10 061 459 EUR, ktoré sú oceňované metódou umorovanej 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 trhovacia cena, 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 jej 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.

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

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 papiermi 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:

- jeho účelom je získať v deň jeho vyrovnania z rozdielu medzi dohodnutou cenou podkladového nástroja a reálnou hodnotou podkladového nástroja,
- 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,
- jeho vyrovnanie je dohodnuté k budúceму 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.

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:

- úrokové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úrokový nástroj,
- menové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je menový nástroj,
- akciové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je akciový nástroj,
- komoditné deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je komoditný nástroj,
- úverové deriváty, ktorých podkladovým nástrojom je úverový nástroj.

[illegible]

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“.

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

Závazky 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.

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".

Dôchodkový fond postupuje pri zdaňovaní výnosov v zmysle § 43 Zákona o dani z príjmov č.595/2003 Z.z. v znení neskorších právnych predpisov.

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, 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.

Názov spravovaného fondu

2.9 Správcovské poplatky a poplatky za vedenie účtov

Spoločnosti prináleží odplata za správu dôchodkových fondov a to vo výške 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

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 spopiteľa.

Účet nepriradených platieb je podľa Zákona o sds určený na zúčtovanie všetkých platieb poukazovaných Sociálnou poisťovňou, inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou pri prestupe sporiteľa do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti a platieb dobrovoľných príspevkov a na zúčtovanie odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu. Peňažné prostriedky evidované na účte nepriradených platieb sú uložené na bežnom účte pre nepriradené platby vedenom u depozitára. Majetok evidovaný na účte nepriradených platieb je majetkom sporiteľov v príslušných dôchodkových fondoch v rozsahu, v akom sú na účte nepriradených platieb zastúpené identifikované príspevky, penále alebo iné peňažné prostriedky vzťahujúce sa k príslušnému dôchodkovému fondu, ak zákon neustanovuje inak.

Poplatky depozitárovi za vedenie bežného účtu pre nepriradené platby a poplatky za poskytovanie platobných služieb v súvislosti s bežným účtom znáša dôchodková správcovská spoločnosť. Výnosy plynúce z finančných prostriedkov uložených na bežnom účte pre nepriradené platby sú príjmom dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

Spoločnosti prináleží odplata za zhodnotenie majetku dôchodkového fondu. Výška odplaty za zhodnotenie majetku je 10 % zo zhodnotenia majetku fondu. Spoločnosť je povinná dopĺňať majetok vo fonde v prípade poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky v zmysle zákona o sds.

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.

V súlade s ustanoveniami Zákona o sds dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

K 31.decembru 2015 a k 31.decembru 2014 dôchodkový fond dodržiaval uvedené limity

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

[illegible][illegible]

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	1.1.2015 – 31.12.2015	1.1.2014 – 31.12.2014
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	11 873 572	7 906 064
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	50 125	31 694
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(2 297 593)	(3 312 305)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(24 006)	60 024
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi (+)	121 273 558	77 713 881
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(98 918 000)	(212 436 933)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(257 505)	(226 758)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(46 575)	-
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	(3 052)	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	31 650 524	(130 264 333)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	X	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	18 487 837	43 107 185
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	18 487 837	43 107 185
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	X	x
17.	Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	37 757 505	39 957 185
18.	Prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(78 049 875)	(8 959 086)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	285 276	190 406
20.	Dedičstvá (-)	-	-
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	272 440	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov na úroky za dlhodobé úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(39 734 654)	31 188 505
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	10 403 707	(55 968 643)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	5 437 748	61 406 391
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	15 841 455	5 437 748

[illegible][illegible]

Označenie	POLOŽKA	31.12.2015	31.12.2014
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	563 080 770	516 920 104
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	13 170 112 972	12 436 278 018
b)	hodnota 1dôchodkovej jednotky	0,042754	0,041565
1.	Príspevky do dôchodkového fondu	37 757 505	39 957 185
2.	Zisk alebo strata fondu	4 410 093	15 162 567
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Prevedené dôchodkové jednotky	(78 049 875)	(8 959 086)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(35 882 277)	46 160 666
A.	Čistý majetok na konci obdobia	527 198 493	563 080 770
a)	počet dôchodkových jednotiek (v ks)	12 227 845 030	13 170 112 972
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,043115	0,042754

SÚVAHA

AKTÍVA

1. Dlhopisy

Štruktúra portfólia dlhopisov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

1.1. Dlhopisy oceňované metódou umorovanej hodnoty

	31.12.2015	31.12.2014
Dlhopisy bez kupónov	-	-
<i>nezaložené</i>	-	-
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
Dlhopisy s kupónmi	25 534 108	15 471 119
<i>nezaložené</i>	25 534 108	15 471 119
<i>založené v repoobchodoch</i>	-	-
<i>založené</i>	-	-
Celkom	25 534 108	15 471 119

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2015	31.12.2014
Štátne dlhopisy	25 534 108	15 471 119
Celkom	25 534 108	15 471 119

LEI

3 1 5 7 0 0 U D 3 0 C Z 5 U H F F W 9 2

Názov spravovaného fondu

 S O L I D - d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d. f.
 A E G O N, d. s. s., a. s.

Členenie dlhopisov oceňovaných UH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Do jedného mesiaca	649 503	519 914
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	24 884 605	14 951 205
Celkom	25 534 108	15 471 119

Členenie dlhopisov oceňovaných UH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Do jedného mesiaca	649 503	519 914
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	24 884 605	14 951 205
Celkom	25 534 108	15 471 119

1.2. Dlhopisy oceňované metódou reálnej hodnoty

	31.12.2015	31.12.2014
Dlhopisy bez kupónov	6 000 252	5 972 124
nezaložené	6 000 252	5 972 124
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Dlhopisy s kupónmi	466 161 782	503 470 262
nezaložené	466 161 782	503 470 262
založené v repoobchodoch	-	-
založené	-	-
Celkom	472 162 034	509 442 386

Štruktúra portfólia dlhopisov bez kupónov:

	31.12.2015	31.12.2014
Štátne dlhopisy	-	-
Korporátne a bankové dlhopisy	-	-
Štátne pokladničné poukážky	6 000 252	5 972 124
Hypotekárne záložné listy	-	-
Celkom	6 000 252	5 972 124

*Spoločnosť v roku 2014 reklasifikovala cenný papier SLVN1014, ISIN SI0002103321 na štátnu pokladničnú poukážku (trhová hodnota k 31.12.2014: 0 EUR, trhová hodnota k 31.12.2013: 5 888 748 EUR). V predchádzajúcom roku bol daný cenných papier vykazovaný ako štátny dlhopis.

LEI

3 1 5 7 0 0 U D 3 0 C Z 5 U H F F W 9 2

Názov spravovaného fondu

S O L I D - d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d. f.
A E G O N, d. s. s., a. s.

Štruktúra portfólia dlhopisov s kupónmi:

	31.12.2015	31.12.2014
Štátne dlhopisy	267 160 660	273 781 606
Korporátne a bankové dlhopisy	160 887 905	192 702 528
Hypotekárne záložné listy	38 113 217	36 986 128
Celkom	466 161 782	503 470 262

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Do jedného mesiaca	1 175 854	815 127
Do troch mesiacov	2 285 600	2 546 742
Do šiestich mesiacov	1 504 395	1 659 260
Do jedného roku	819 059	983 690
Do dvoch rokov	9 002 046	8 973 630
Do piatich rokov	223 330 881	253 778 670
Nad päť rokov	234 044 199	240 685 267
Celkom	472 162 034	509 442 386

Členenie dlhopisov oceňovaných RH podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Do jedného mesiaca	1 175 854	27 371 466
Do troch mesiacov	21 296 693	16 725 758
Do šiestich mesiacov	23 926 580	24 679 830
Do jedného roku	75 754 770	12 741 749
Do dvoch rokov	35 272 666	120 635 004
Do piatich rokov	216 536 121	185 911 639
Nad päť rokov	98 199 350	121 376 940
Celkom	472 162 034	509 442 386

Členenie dlhopisov podľa mien:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
EUR	472 162 034	509 442 386
Celkom	472 162 034	509 442 386

2. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	15 013 773	33 501 610
Pohľadávky voči bankám – úrok TVK	5 147	4 214
Pohľadávky voči iným fondom d.s.s./presuny v rámci fondov	-	-
Daňové pohľadávky	37 292	88 350
Ostatné pohľadávky	1 221	36
Celkom	15 057 433	33 594 210

LEI

3 1 5 7 0 0 U D 3 0 C Z 5 U H F F W 9 2

Názov spravovaného fondu

S O L I D - d Ľ h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d. f.
A E G O N, d. s. s., a. s.

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa dohodnutej doby splatnosti:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Do jedného mesiaca	1 889	13 502 724
Do troch mesiacov	15 013 773	20 003 136
Do šiestich mesiacov	4 479	-
Do jedného roku	37 292	88 350
Celkom	15 057 433	33 594 210

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Do jedného mesiaca	5 006 431	23 504 374
Do troch mesiacov	10 013 710	10 001 486
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	37 292	88 350
Celkom	15 057 433	33 594 210

Pohľad na krátkodobé pohľadávky z titulu zníženia ich hodnoty:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Hrubá hodnota pohľadávok	15 057 433	33 594 210
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	15 057 433	33 594 210

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
EUR	15 057 433	33 594 210
Celkom	15 057 433	33 594 210

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Bežné účty	15 841 455	5 437 748
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
Celkom	15 841 455	5 437 748

LEI

3 1 5 7 0 0 U D 3 0 C Z 5 U H F F W 9 2

Názov spravovaného fondu

S O L I D - d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d. f.
 A E G O N, d. s. s., a. s.

Členenie peňažných prostriedkov na bežných účtoch podľa mien:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
EUR	15 841 455	5 437 748
Celkom	15 841 455	5 437 748

PASÍVA

4. Závazky voči správcovskej spoločnosti a ostatné záväzky

Štruktúra záväzkov k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014:

Popis	31.12.2015	31. 12. 2014
Závazky voči správcovskej spoločnosti	167 335	190 823
Závazky voči Depozitárovi (Unicredit Bank)	10 344	10 862
Závazky voči iným fondom d.s.s.	-	-
Závazky z ukončenia sporenia	1 218 858	659 956
Ostatné záväzky (daňové, z nákupu CP)	-	3 052
Celkom	1 396 537	864 693

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
Do jedného mesiaca	1 396 537	864 693
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Celkom	1 396 537	864 693

Členenie záväzkov podľa mien:

Popis	31.12.2015	31.12.2014
EUR	1 396 537	864 693
Celkom	1 396 537	864 693

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

5. Výnosy z úrokov

Popis	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Bežné účty	16 082	67 964
Reverzné repoobchody	-	-
Vklady v bankách	52 874	187 773
Dlhové cenné papiere	7 252 761	7 536 674
Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
Celkom	7 321 717	7 792 411

LEI

3 1 5 7 0 0 U D 3 0 C Z 5 U H F F W 9 2

Názov spravovaného fondu

S O L I D - d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d. f.
A E G O N, d. s. s., a. s.**6. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi**

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

Popis	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Akcie	-	-
Krátkodobé dlhové cenné papiere	1 023	(6 394)
Dlhodobé dlhové cenné papiere	(310 974)	10 915 614
Podielové listy	-	-
Celkom	(309 951)	10 909 220

7. Náklady na dane a poplatky

Popis	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Zrážková daň	(46 575)	-
Bankové poplatky	(622)	(1 107)
Burzové poplatky	-	-
Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
Náklady na odplatu za správu fondu	(1 625 814)	(1 625 908)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(671 728)	(1 686 398)
Náklady na odplatu za služby depozitára	(256 934)	(225 651)
Celkom	(2 601 673)	(3 539 064)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY**1. 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.

LEI

3 1 5 7 0 0 U D 3 0 C Z 5 U H F F W 9 2

Názov spravovaného fondu

S O L I D - d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d. f.
A E G O N, d. s. s., a. s.

Hodnota majetku dôchodkového fondu k 31.decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

	31.12.2015	31.12.2014
Peňažné prostriedky	15 841 455	5 437 748
Cenné papiere	497 696 142	524 913 505
Pohľadávky voči bankám – termínované vklady	15 013 773	33 501 610
Pohľadávky voči bankám – úrok na TVK	5 147	4 214
Daňové pohľadávky	37 292	88 350
Ostatné pohľadávky	1 221	36
Závázky voči správcovskej spoločnosti Aegon, d.s.s, a.s.	(167 335)	(190 823)
Závázky voči Depozitárovi- Unicredit Bank	(10 344)	(10 862)
Závázky voči inému fondu/iným fondom iných d.s.s	-	-
Závázky z ukončenia sporenia	(1 218 858)	(659 956)
Ostatné závázky	-	(3 052)
Závázky za nakúpené cenné papiere	-	-
Čistá hodnota majetku	527 198 493	563 080 770
Počet dôchodkových jednotiek (v ks)	12 227 845 030	13 170 112 972
Čistá hodnota majetku na 1 dôchodkovú jednotku	0,043115	0,042754

2. 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 2015.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 21. marca 2016.

Podpis v mene predstavenstva:



Ing. Branislav Bušík
predseda predstavenstva



Ing. Peter Šterbák
člen predstavenstva