

www.ing.com

2006

ING Group

Výročná správa

ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.
Výročná správa 2006

ING 

Obsah

Úvodné informácie		2.15 Výnosy z odplát a provízií	35
Príhovor generálnej riaditeľky	4	2.16 Náklady na odplaty a provízie	36
Základné údaje o spoločnosti	5	2.17 Personálne náklady	36
Finančná skupina ING na Slovensku	6	2.18 Ostatné prevádzkové náklady	37
ING – aktívny člen spoločnosti	6	2.19 Finančné výnosy a ostatné finančné náklady	38
Správa audítora	7	2.20 Daň z príjmov	38
Účtovná závierka		2.21 Operatívny leasing	39
Súvaha	10	2.22 Podmienené záväzky	40
Výkaz ziskov a strát	11	2.23 Spriaznené osoby	40
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	11	2.24 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	42
Výkaz peňažných tokov	12	Dôchodkové fondy	
Všeobecné informácie o Spoločnosti	13	Tatry príspevkový fond d.d.f.	43
1. Účtovné zásady a metódy		Sympatia, výplatný fond d.d.f.	63
1.1 Vyhlásenie o súlade	14		
1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	15		
1.3 Výnosy	16		
1.4 Náklady	17		
1.5 Zamestnanecké požitky	18		
1.6 Daň z príjmov	19		
1.7 Cudzía mena	20		
1.8 Podnikové kombinácie zahŕňajúce účtovné jednotky pod spoločnou kontrolou	21		
1.9 Pozemky, budovy a zariadenia	21		
1.10 Nehmotný majetok	22		
1.11 Finančný majetok	22		
1.12 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	22		
1.13 Zníženie hodnoty (angl. impairment)	23		
1.14 Rezervy	23		
1.15 Finančné záväzky	24		
2. Poznámky k účtovnej závierke			
2.1 Vysvetlenie prechodu na IFRS	25		
2.2 Účtovné odhady a úsudky	25		
2.3 Riadenie rizika	26		
2.4 Pozemky, budovy a zariadenia	27		
2.5 Nehmotný majetok	28		
2.6 Pohľadávky – dlhodobé	28		
2.7 Odložené daňové pohľadávky	29		
2.8 Pohľadávky – krátkodobé	29		
2.9 Daňové pohľadávky	29		
2.10 Ostatný majetok	30		
2.11 Peniaze a peňažné ekvivalenty	30		
2.12 Vlastné imanie	31		
2.13 Finančné záväzky – dlhodobé	32		
2.14 Záväzky – krátkodobé	35		

Príhovor generálnej riaditeľky

ÚVODNÉ SLOVO

Vážení obchodní partneri, milí klienti,

rok 2006 bol desiatym rokom pôsobenia našej spoločnosti na slovenskom trhu. Desaťročie je dostatočne dlhým časom na ohliadnutie sa za seba a zhodnotenie nielen samotného roka 2006, ale celej histórie spoločnosti.

Licenciu na vykonávanie doplnkového dôchodkového poistenia sme ako prvá spoločnosť na slovenskom trhu získali v decembri 1996 a od apríla 1997 sme pod obchodným menom Prvá doplnková dôchodková poisťovňa Tatry – Sympatia začali získavať prvé zamestnávateľské zmluvy a presviedčať prvých klientov o výhodnosti sporenia si na čas dôchodku v na to špecializovanej inštitúcii. Naše začiatky hodnotím aj s odstupom času ako veľmi úspešné, veď už v prvom roku sa nám podarilo pre myšlienku doplnkového dôchodkového poistenia získať 200 zamestnávateľov, ktorým nebola ľahostajná prítomnosť, no najmä budúcnosť ich zamestnancov a rozhodli sa v rámci svojich sociálnych programov podporiť vtedy celkom novú myšlienku sporenia na dôchodok. Už na konci prvého roka činnosti našej spoločnosti prejavilo dôveru takmer 27 000 poistencov, ktorých dôchodkové úspory sme spravovali v celkovej hodnote 73 miliónov Sk.

Počas desaťročného pôsobenia spoločnosti prešiel systém doplnkového dôchodkového poistenia mnohými zmenami a vylepšeniami. Vyvrcholením procesu zmien bolo prijatie novej legislatívy tretieho piliera v roku 2004, ktorá vyústila do transformácie doplnkových dôchodkových poisťovní v priebehu roka 2005. Následne bola našej spoločnosti, ako prvej na Slovensku, v januári 2006 udelená licencia na vykonávanie doplnkového dôchodkového sporenia v súlade s novou legislatívou.

Nová právna úprava znamenala zásadnú zmenu v spôsobe riadenia spoločnosti. Napriek tomu sa nám podarilo aspoň čiastočne zachovať systém vstupovania klientov do činnosti a riadenia spoločnosti formou vytvorenia Poradného výboru doplnkových dôchodkových fondov, ktorý je tvorený zo zástupcov zamestnávateľov, poistencov a príjemcov dávok. V poradnom výbore sú zastúpení najmä významní zamestnávateľia a predstavitelia odborových zväzov, ktorých pravidelne informujeme o výsledkoch fondov, nových aktivitách spoločnosti a víziách na nasledujúce obdobia a ktorí nám poskytujú neoceniteľnú spätnú väzbu a sú jednou zo záruk nášho ďalšieho úspešného fungovania.

Myslím si, že rok 2006 môžem právom hodnotiť ako rok úspešný. Podarilo sa nám udržať si postavenie lídra na trhu doplnkového dôchodkového sporenia s viac než 40% podielom. Uzatvorili sme 815 zamestnávateľských zmlúv, čím sa ich celkový počet zvýšil na 7 373 a získali ďalších 41 538 tisíc účastníkov, čím



sa celkový počet uzatvorených zmlúv zvýšil na 368 tisíc. Len za rok 2006 sme vo forme dávok doplnkového dôchodkového sporenia vyplátili viac ako miliardu korún, pričom majetok v správe našej spoločnosti presiahol hodnotu 9 miliárd korún.

I napriek všetkým spomenutým úspechom si uvedomujeme, že nie vo všetkých oblastiach bol rok 2006 jednoznačným víťazstvom. Vzhľadom k zmene oceňovania majetku v portfóliu spoločnosťou spravovaných fondov, k jeho skladbe – väčšina majetku je investovaná v dlhopisoch, a vzhľadom k vývoju na finančných trhoch v prvej polovici roka 2006, ktorá bola práve pre dlhopisové portfóliá výrazne nepriaznivá, sme dosiahli mierne záporné zhodnotenie majetku v príspevkovom fonde. Jednalo sa síce o krátke obdobie niekoľkých mesiacov, napriek tomu si uvedomujeme, že pre našich klientov bol tento vývoj mimoriadne ťažko akceptovateľný, a to najmä s prihliadnutím na skutočnosť, že do transformácie mal systém charakter sporenia, trhové výkyvy sa vzhľadom na účtovné oceňovanie majetku na účtoch klientov nijako neprejavovali a klienti na takúto zmenu neboli zvyknutí, ani pripravení.

O to viac si vážime vernosť a dôveru našich klientov, ktorú našej spoločnosti po tomto, pre nás všetkých zložitom období prejavili. V snahe ponúknuť riešenie aj pre klientov, ktorých vzťah k riziku je negatívny a ktorí dávajú prednosť konzervatívnej investičnej stratégii, sme od apríla 2007 rozšírili portfólio príspevkových fondov o konzervatívny príspevkový doplnkový dôchodkový fond a aby sme vyhovelí aj tým, ktorí s vidinou vyššieho výnosu v dlhom časovom horizonte sú ochotní akceptovať vyššiu kolísavosť výkonnosti, máme od rovnakého termínu v ponuke tiež rastový doplnkový dôchodkový fond.

Vážení klienti, v mene spoločnosti Vám ďakujem za dôveru, ktorú si veľmi vážime a ubezpečujem Vás, že naša spoločnosť bude aj naďalej svoje úsilie sústreďovať na skvalitnenie poskytovaných služieb Vám, našim súčasným i potencionálnym klientom.

Tatjana Macúchová,
generálna riaditeľka

Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno: ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

Právna forma: Akciová spoločnosť

Sídlo: Trnavská cesta 50/B

821 02 Bratislava

IČO: 35 976 853

Základné imanie: 100 000 000 Sk

Spoločnosť vznikla transformáciou Prvej doplnkovej dôchodkovej poisťovne Tatry – Sympatia k 1. 2. 2006

Štatutárne orgány

Predstavenstvo:

Frans Jan van der Ent – predseda

JUDr. Tatjana Macúchová – podpredseda

Ing. Miloš Kollár – člen

Ing. Marek Hurban - člen

Dozorná rada:

JUDr. Alojz Marsina

Mgr. Juraj Sedlačko

JUDr. Vladimír Hirjak

Zuzana Adamová

Michal Němec

ROZDELENIE ZISKU ING TATRY-SYMPATIA, d.d.s., a.s. ZA ÚČTOVNÝ ROK 2006

„Čistý zisk ING ING Tatry-Sympatia, d.d.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“) za účtovný rok 2006 je vo výške: 5.053.056,28 Sk.

Valné zhromaždenie ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., konané dňa 19.6.2007, rozhodlo o nasledovnom rozdelení zisku z hospodárenia:

a) zisk v sume 4.547.750,29 Sk bude použitý na úhradu straty za predchádzajúce obdobie

b) príspevok do rezervného fondu: 505.303,63,- Sk.

INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII V ROKU 2007

V roku 2007 očakávame stabilný vývoj v hospodárení spoločnosti ING Tatry – Sympatia d.d.s., a.s.

Taktiež očakávame, že čistý zisk v roku 2007 bude mierne vyšší oproti zisku minulých období a zároveň nepredpokladáme žiadne mimoriadne udalosti, ktoré by ovplyvnili fungovanie spoločnosti.

Taktiež v roku 2007 pripravujeme otvorenie dvoch nových príspevkových doplnkových dôchodkových fondov, ktoré doplnia súčasný príspevkový fond s vyváženou investičnou stratégiou.

Cieľ tohto kroku je ponúknuť súčasným i novým klientom možnosť výberu takého fondu, ktorý bude zodpovedať ich preferenciám, vzťahu k sporeniu či dlhodobému investovaniu, predstave o dosiahnutom výnose a vzťahu k riziku.

Finančná skupina ING na Slovensku

ING (International Nederlanden Group) je globálna finančná skupina holandského pôvodu s celosvetovým pôsobením, ponúkajúca služby v oblasti bankovníctva, poisťovníctva a správy aktív 60 miliónom súkromných, firemných a inštitucionálnych klientov vo viac než 50 krajinách.

Svoje aktivity v Slovenskej republike začala v roku 1991 prostredníctvom ING BANK N.V., pobočky zahraničnej banky, ktorá sa zároveň stala prvou zahraničnou bankou pôsobiacou na Slovensku. Dnes ponúka služby a produkty v oblasti tak korporátneho, ako aj retailového bankovníctva, životného i dôchodkového poistenia a sporenia, ako aj v oblasti sporenia a správy aktív.

V roku 1996 vstúpila na trh životného poistenia prostredníctvom založenia životnej poisťovne Nationale-Nederlanden, ktorá dnes pôsobí pod menom ING Životná poisťovňa.

V januári 2004 zavíšila ING prostredníctvom ING doplnkovej dôchodkovej poisťovne dlhoročnú snahu vstúpiť na slovenský dôchodkový trh a umožniť slovenským klientom využívať výhody jej medzinárodného know-how, silného finančného zázemia a znalosti slovenského trhu aj v tejto oblasti prostredníctvom tretieho piliera slovenského dôchodkového systému.

V novembri 2004 rozšírila svoje aktivity o poskytovanie dôchodkových riešení prostredníctvom druhého piliera slovenského dôchodkového systému. ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. prináša možnosť výberu jedného z troch dôchodkových fondov, konkrétne rastového, vyváženého a konzervatívneho, v ktorých sú zhodnocované úspory klientov. Svoju pozíciu posilnila po fúzii s DSS Sympatia-Pohoda k 31.12.2005.

V septembri 2005 sa členom finančnej skupiny ING na Slovensku stala VSP Tatry, a.s., správca PDDP Tatry-Sympatia. Prvá doplnková dôchodková poisťovňa Tatry-Sympatia bola založená v apríli 1997 a dnes je lídrom na trhu DDS. Popri integrácii do štruktúry skupiny ING bola jej prioritou v roku 2005 príprava transformácie na doplnkovú dôchodkovú spoločnosť. Od 1. februára 2006 pôsobí ako historicky prvá doplnková dôchodková spoločnosť na Slovensku pod obchodným menom ING Tatry-Sympatia, d.d.s., a.s.

ING – aktívny člen spoločnosti

ING si zo svojej domovskej krajiny nedonesla len finančné know-how, ale aj premyslenú stratégiu darčovstva a sponzoringu. Hlavným cieľom jej charitatívnych aktivít nie je marketingové zviditeľnenie sa, ale predovšetkým podpora ľudí v núdzi. V roku 2002 preto spolu s holandskými nadáciami založila Nadáciu na podporu sociálnych zmien SOCIA, v rámci ktorej pôsobí charitatívny fond LION, zameraný na projekty podporujúce deti v priamom ohrození života alebo sociálne znevýhodnené deti. V roku 2006 uviedla v spolupráci s nadáciou celosvetový projekt ING a UNICEFU, program ING Šance pre deti.



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Mostová 2
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 2 59984 111
Fax +421 2 59984 222
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2006, výkaz ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za obdobie od 1. februára do 31. decembra 2006, ako aj súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich poznámok.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre zostavenie a objektívnu prezentáciu takej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými 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 auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti k 31. decembru 2006 a výsledok jej hospodárenia



a peňažné toky za obdobie od 1. februára do 31. decembra 2006 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

23. apríla 2007
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r. o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Richard Farkaš, PhD.
Licencia SKAU č. 406



ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Účtovná závierka za obdobie od 1. februára 2006 do 31. decembra 2006 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ



Súvaha

K 31. decembru 2006

v tis. Sk

Majetok

	Poznámka	31.12.2006
Dlhodobý majetok		57 162
Pozemky, budovy a zariadenia	2.4	2 874
Nehmotný majetok	2.5	7 908
Pohľadávky	2.6	30 000
Odložené daňové pohľadávky	2.7	16 380
Krátkodobý majetok		300 883
Pohľadávky	2.8	83 252
Daňové pohľadávky	2.9	1 438
Ostatný majetok	2.10	493
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2.11	215 700

Majetok spolu

358 045

Závazky a vlastné imanie

	Poznámka	31.12.2006
Vlastné imanie	2.12	238 463
Základné imanie		100 000
Rezervný fond na vlastné akcie		(95 000)
Ostatné kapitálové fondy		214 146
Rezervný fond		5 000
Kumulované zisky/straty		14 317
Dlhodobé záväzky	2.13	61 861
Finančné záväzky		61 861
Krátkodobé záväzky	2.14	57 721
Finančné záväzky		57 721

Vlastné imanie a záväzky spolu

358 045

Výkaz ziskov a strát

Za obdobie od 1.2. 2006 do 31.12.2006

v tis. Sk

	Poznámka	2006
Výnosy z odplát a provízií	2.15	232 499
Náklady na odplaty a provízie	2.16	(59 692)
Ostatné výnosy		1 834
Personálne náklady	2.17	(58 717)
Odpisy	2.4, 2.5	(4 220)
Ostatné prevádzkové náklady	2.18	(94 777)
Finančné výnosy	2.19	6 878
Náklady na zmenu finančných záväzkov	2.13	(6 317)
Ostatné finančné náklady	2.19	(2 514)
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		14 974
Daň z príjmov - odložená	2.20	(9 921)
Zisk za účtovné obdobie po zdanení		5 053

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Za obdobie od 1.2. 2006 do 31.12.2006

v tis. Sk

	Základné imanie	Rezervný fond na vlastné akcie	Ostatné kapitálové fondy	Rezervný fond	Kumulované zisky/straty	Celkom
Stav z transformácie	50 000	0	(55 544)	5 000	0	(544)
Vlastné akcie nadobudnuté pri zlúčení		(95 000)				(95 000)
Zvýšenie základného imania pri zlúčení	50 000					50 000
Zvýšenie pri zlúčení			269 690		9 264	278 954
Výsledok bežného obdobia					5 053	5 053
Stav na konci roka	100 000	(95 000)	214 146	5 000	14 317	238 463

Výkaz peňažných tokov

Za obdobie od 1. 2. 2006 do 31.12. 2006

v tis. Sk

	Poznámka	2006
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia		5 053
Úpravy týkajúce sa:		
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	2.4	3 279
Odpisy nehmotného majetku	2.5	941
Opravná položka k pohľadávkam	2.19	1 249
Úrokové náklady	2.19	1 134
Úrokové výnosy	2.19	(6 821)
Zisky z predaja pozemkov, budov a zariadení	2.4	(1 454)
Prijaté úroky		5 570
Náklady na daň	2.20	9 921
Pokles v zásobách		311
Pokles pohľadávok		148 856
Pokles v ostatnom majetku		948
Nárast finančného záväzku	2.13	6 317
Pokles ostatných záväzkov		(133 324)
Zaplatené úroky		(1 134)
Zaplatená daň z príjmu		(28 019)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		12 827
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup pozemkov, budov a zariadení	2.4	(2 741)
Príjmy z predaja pozemkov, budov a zariadení	2.4	2 278
Nákup nehmotného majetku	2.5	(8 129)
Čisté peňažné toky so zlúčenia s VSP Tatry, a.s. a ING Services, a.s.	2.12	211 402
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		202 810
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		0
Prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. februáru		63
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	2.11	215 700
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		215 637

Všeobecné informácie o Spoločnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

ING Tatry-Sympatia, d.d.s, a.s.
Trnavská cesta 50
821 02 Bratislava
(ďalej len „Spoločnosť“)

Od 17. januára 2007 sa zmenilo sídlo Spoločnosti na Trnavská cesta 50/B.

Identifikačné číslo: 35 976 853
DIČ: 2022119836

Spoločnosť získala povolenie na vznik a činnosť dňa 20.1.2006 rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo UDK-001/2006/PDDS.

Spoločnosť bola zapísaná do obchodného registra dňa 1.2.2006 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava 1, Oddiel Sa, vložka číslo 3799/B).

Predmetom činnosti podľa výpisu z obchodného registra je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov na vykonávanie doplnkového dôchodkového sporenia podľa zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov (ďalej aj „Zákon“).

Spoločnosť vytvorila tieto dôchodkové fondy:

- Príspevkový doplnkový dôchodkový fond: TATRY príspevkový d.d.f. (ďalej aj „PDDF“)
- Výplatný doplnkový dôchodkový fond: SYMPATIA výplatný d.d.f. (ďalej aj „VDDF“)

Depozitárom doplnkových dôchodkových fondov Spoločnosti je Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava.

Štatutárne orgány Spoločnosti:

Predstavenstvo Spoločnosti:

Frans Jan van der Ent, predseda predstavenstva od 1.2.2006
JUDr. Tatjana Macúchová, podpredseda predstavenstva od 1.2.2006
Marek Hurban, člen od 21.10.2006
Miloš Kollár, člen od 1.2.06 do 10.4.06

Dozorná rada Spoločnosti:

Michal Němec, od 1.2.2006
Zuzana Adamová, od 1.2.2006
JUDr. Alojz Marsina, od 1.2.2006 do 31.8.2006
JUDr. Vladimír Hirjak, od 1.9.2006
Mgr. Juraj Sedlačko, od 1.9.2006

Akcionári Spoločnosti:

Do 31.8.2006 bola 100 % vlastníkom Spoločnosti spoločnosť VSP Tatry, a.s.
S účinnosťou od 1.9.2006 došlo k zlúčeniu so spoločnosťami VSP Tatry, a.s. so sídlom Trnavská cesta 50, 821 02 Bratislava a ING Services, a.s. so sídlom Trnavská cesta 50, 821 02 Bratislava. Nástupníckou organizáciou je ING Tatry Sympatia, d.d.s, a.s. a akcionárom sa stala spoločnosť ING Continental Europe Holdings B.V. (ďalej aj „ING CEH“) so sídlom Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Holandsko, ktorá vlastní 50 % akcií a 100% hlasovacích práv. Druhých 50 % akcií tvoria vlastné akcie Spoločnosti, s ktorými nie sú spojené hlasovacie práva.

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti ING CEH so sídlom Amstelveenseweg 500, 1081 KL Amsterdam, Holandsko, jej jediného akcionára, a na tejto adrese je možné obdržať konsolidovanú účtovnú závierku materskej spoločnosti.

Konsolidujúcou spoločnosťou materskej spoločnosti („Ultimate shareholder“) je ING Groep N.V., so sídlom Amstelveenseweg 500, 1081KL Amsterdam, Holandsko.

1.1 Vyhlásenie o súlade

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (IFRS). Účtovná závierka bola schválená vedením Spoločnosti na vydanie dňa 23.4.2007.

Táto závierka je prvá účtovná závierka Spoločnosti podľa IFRS a IFRS 1 bol aplikovaný. Porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobie nie sú, nakoľko Spoločnosť vznikla 1.2.2006.

Spoločnosť aplikovala všetky IFRS a ich interpretácie v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2006.

Nasledujúce nové štandardy a interpretácie ešte nie sú účinné pre túto účtovnú závierku a neboli pri zostavení tejto účtovnej závierky aplikované:

IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures (Finančné nástroje: Vykazovanie, účinný od 1. januára 2007)

Štandard bude vyžadovať podrobnejšie uvedenie finančných nástrojov Spoločnosti. Nahrádza IAS 30 Vykazovanie v účtovnej závierke bánk a podobných finančných inštitúcií a mení IAS 32 Finančné nástroje: Prezentácia. Vzťahuje sa na všetky subjekty zostavujúce účtovnú závierku v súlade s IFRS.

Spoločnosť očakáva, že požadované dodatočné vykazovanie sa bude vzťahovať k jej cieľom, postupom, procesom a manažmentu finančného rizika.

Dodatok k IAS 1 Presentation of Financial Statements – Capital Disclosures (Prezentácia účtovnej závierky – zverejnenie kapitálu, účinný od 1. januára 2007).

Ako doplňujúci dodatok vychádzajúci z IFRS 7 (uvedené vyššie), štandard bude požadovať podrobnejšie zverejnenie informácií o kapitále Spoločnosti.

Dodatok bude požadovať podstatne podrobnejšie zverejnenie štruktúry kapitálu Spoločnosti.

IFRIC 9 Reassessment of Embedded Derivatives (Preceňovanie vložených derivátov, účinný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. júni 2006).

Interpretácia štandardu bude vyžadovať, aby rozhodnutie, či je nutné oddeliť vložený derivát, bolo uskutočňované iba pri významných zmenách relevantných zmlúv.

IFRIC 10 Interim Financial Reporting and Impairment (Priebežné účtovné závierky a zníženie hodnoty, účinný pre účtovné obdobia začínajúce po 1. novembri 2006).

Interpretácia zakazuje zrušenie zníženia hodnoty vykázaného v predošlých priebežných účtovných závierkach týkajúce sa goodwillu, investícií do podielových cenných papierov a finančného majetku vykázaného v obstarávacej hodnote.

Keďže Spoločnosť neeviduje vyššie uvedené zložky majetku, IFRIC 10 nie je pre ňu relevantný.

1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená v slovenských korunách a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie tisícky (pokiaľ nie je uvedené inak). Bola zostavená na základe historických cien.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti používalo odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Ich výsledky tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote majetku a záväzkov, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa úprava odhadov týka len bežného obdobia, vykazuje sa v období, kedy k tejto úprave došlo. Ak sa úprava týka bežného obdobia aj budúcich období, vykazuje sa v bežnom období a budúcich obdobiach.

Úsudky vykonané vedením Spoločnosti v súvislosti s aplikáciou IFRS, ktoré majú významný vplyv na účtovnú závierku a odhady, pri ktorých je riziko významnej úpravy v budúcom roku, sú bližšie popísané v bode 2.2.

Nižšie uvedené účtovné metódy a zásady boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre celé účtovné obdobie.

1.3 Výnosy

1.3.1 VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov a poberateľov dávok v príspevkovom a výplatnom fonde. Doplnková dôchodková spoločnosť (ďalej len „DDS“) má nárok na odplatu za správu doplnkového dôchodkového fondu (ďalej len „DDF“), odplatu za prestup účastníka do inej DDS a na odplatu za odstupné.

Odplata za správu DDF je ročne 3 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v DDF.

Odplata za prestup účastníka do inej DDS je v období do troch rokov od uznania účastníckej zmluvy vo výške 5 %, po troch rokoch účasti 1 %. Odplata sa počíta zo zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu prestupu.

Odplata za odstupné je 20 % zo zostatku na osobnom účte účastníka, ktorý je účastníkom DDS do 3 rokov, nad 3 roky je vo výške 5 %.

1.3.2 FINANČNÉ VÝNOSY

Spoločnosť ako finančné výnosy vykazuje výnosy z bankových a iných úrokov a kurzové zisky.

1.4 Náklady

1.4.1 NÁKLADY NA ODPLATY A PROVÍZIE

Až do zlúčenia s VSP Tatry, a.s. táto spoločnosť pre Spoločnosť zabezpečovala niektoré činnosti súvisiace so starostlivosťou o účastníkov a poberateľov dávok, za čo v zmysle zmluvy mala nárok na odplatu. Spoločnosť vyplácala aj provízie pre svojich sprostredkovateľov a poradcov za získavanie nových klientov. Tieto náklady Spoločnosť časovo nerozlišovala a náklad je vždy zahrnutý v mesiaci vzniku.

1.4.2 FINANČNÉ NÁKLADY

Finančné náklady sa skladajú zo splatných úrokov z pôžičiek a kurzových strát.

Spoločnosť zároveň účtuje ako náklad zvýšenie finančného záväzku z titulu derivátu, ktorý predstavuje opciu účastníkov na garantovaný dôchodok a derivátu, ktorý je garanciou úrokovej miery pre poberateľov dávok (viď aj bod 1.15 Finančné záväzky).

1.4.3 OPERATÍVNY LEASING

Platby vykonané na základe operatívneho leasingu sú vykazované vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania leasingu.

1.5 Zamestnanecké požitky

1.5.1 KRÁTKODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosti v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

1.5.2 PRÍSPEVKOVO DEFINOVANÉ DÔCHODKOVÉ PLÁNY

Náklady na príspevkovo definované dôchodkové plány predstavujú príspevky zamestnávateľa do finančných inštitúcií a sú účtované ako náklad vtedy, keď sú tieto príspevky uhradené. Spoločnosti okrem povinnosti uhrádzať príspevky nevzniká žiaden dlhodobý záväzok ani povinnosť vyplácať svojim zamestnancom akýkoľvek dôchodok.

1.5.3 DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Záväzok Spoločnosti vyplývajúci z dlhodobých zamestnaneckých požitkov, iných ako dôchodkové plány, predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Dlhodobými zamestnaneckými požitkami sú požitky pri príležitosti pracovných a osobných jubileí, vrátane odchodného v zmysle zákona č. 311/2001 Z.z. (Zákonník práce) a dodatočných požitkov pri odchode do dôchodku, ktoré Spoločnosť poskytuje. Záväzok je vypočítaný metódou projektovaných jednotkových kreditov pre každého zamestnanca, pričom je diskontovaný na jeho súčasnú hodnotu. Diskontná sadzba použitá na výpočet súčasnej hodnoty záväzku je odvodená z výnosovej krivky štátnych dlhopisov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

1.6 Daň z príjmov

Daň z príjmov vyplývajúca z výsledku hospodárenia bežného obdobia sa skladá zo splatnej a odloženej daňovej povinnosti. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát, okrem dane, ktorá súvisí s položkami vykazovanými priamo vo vlastnom imaní. V tomto prípade sa aj daň z príjmov vykazuje priamo vo vlastnom imaní.

Splatná daň predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného zisku bežného obdobia, ktorý bol vypočítaný pomocou daňovej sadzby platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Splatná daň taktiež obsahuje každú úpravu daňových záväzkov minulých účtovných období.

Pre vykázanie odloženej dane sa použije súvahová metóda, ktorá vychádza z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov, a ich daňovou základňou. Nasledovné dočasné rozdiely sa nezohľadňujú: goodwill, ktorý nie je odpočítateľnou položkou, prvotné zaúčtovanie majetku a záväzkov, ktoré neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk (okrem podnikových kombinácií) a rozdiely, ktoré súvisia s podielmi v dcérskych spoločnostiach, pri ktorých nie je pravdepodobné, že sa v dohľadnej budúcnosti obrátia. Odložené dane sú tvorené na základe predpokladaného spôsobu realizácie alebo vysporiadania zostatkovej hodnoty majetku a záväzkov, s použitím daňovej sadzby platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, resp. k tomuto dňu schválenej všetkými relevantnými orgánmi.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len v takom rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa v budúcnosti dosiahnu dostatočné daňové základy, voči ktorým ju bude možné vyrovať.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

1.7 Cudzia mena

1.7.1 FUNKČNÁ MENA A MENA, V KTOREJ JE ZOSTAVENÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčnou menou Spoločnosti je slovenská koruna (Sk).

Mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti, je slovenská koruna (Sk).

1.7.2 TRANSAKIE V CUDZEJ MENE

Transakcie v cudzej mene vykonané Spoločnosťou predstavujú transakcie vykonané v mene inej ako je funkčná mena. Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu kurzom Národnej banky Slovenska platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Kurzové rozdiely z prepočítania sa účtujú cez výkaz ziskov a strát.

Nepeňažný majetok a záväzky, ktoré sú vyjadrené v cudzej mene a oceňované historickou cenou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nepeňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene a oceňované reálnou hodnotou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu určenia reálnej hodnoty.

Nasledovné výmenné kurzy boli použité na prepočítanie kurzových rozdielov:

- EUR – 34,573
- CZK – 1,256

1.8 Podnikové kombinácie zahrňajúce účtovné jednotky pod spoločnou kontrolou

Podniková kombinácia zahŕňa účtovné jednotky alebo spoločnosti pod spoločnou kontrolou, kde všetky spájajúce sa účtovné jednotky alebo spoločnosti sú kontrolované tou istou stranou alebo stranami pred aj po podnikovej kombinácii, a táto kontrola nie je dočasná.

Pri zlučovaní Spoločnosti so spoločnosťami VSP Tatry, a.s. a ING Services, a.s, sa účtovanie uskutočnilo v účtovných hodnotách, nakoľko išlo o účtovné jednotky pod spoločnou kontrolou.

1.9 Pozemky, budovy a zariadenia

1.9.1 MAJETOK VLASTNENÝ SPOLOČNOSŤOU

Pozemky, budovy a zariadenia sú vyjadrené v historických cenách znížených o oprávky (viď nižšie) a zníženie hodnoty (viď bod 1.13).

V prípadoch, keď časti pozemkov, budov a zariadení majú rozdielne doby používania, účtuje sa o nich ako o samostatných položkách.

1.9.2 TECHNICKÉ ZHODNOTENIE

Spoločnosť zahrnie náklady technického zhodnotenia (angl. subsequent costs) do obstarávacej ceny pozemkov, budov a zariadení v okamihu vynaloženia týchto nákladov, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky súvisiace so zhodnoteným majetkom a technické zhodnotenie je spoľahlivo merateľné. Všetky ostatné náklady sú vykazované ako náklad cez výkaz ziskov a strát v okamihu vynaloženia.

1.9.3 ODPISY

Odpisy sú vykazované cez výkaz ziskov a strát rovnomerne počas predpokladanej doby používania každého majetku zahrnutého v položke pozemky, budovy a zariadenia. Pozemky sa neodpisujú. Predpokladané doby používania sú nasledovné:

- | | |
|-------------------------------|---------------|
| • Inventár | 6 až 20 rokov |
| • Stroje, prístroje, hardware | 4 roky |

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

1.10 Nehmotný majetok

Nehmotný majetok je vyjadrený v historických cenách znížených o oprávky (viď nižšie) a zníženie hodnoty (viď bod 1.13.).

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

1.10.1 SOFTWARE

Spoločnosť odpisuje software po dobu 4 rokov rovnomerne.

1.11 Finančný majetok

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Nezahŕňajú finančný majetok, ktorý Spoločnosť plánuje predať v dohľadnej budúcnosti, ktorý sa pri prvotnej aktivácii zaradí ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Pohľadávky sa pri ich

vzniku oceňujú ich obstarávacou cenou. Postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté pri zlúčení spoločností sa oceňujú obstarávacou cenou, toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevyžiteľné pohľadávky.

1.12 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú hotovosť a vklady splatné na požiadanie. Kontokorentné úvery, ktoré sú splatné na požiadanie a sú neoddeliteľnou súčasťou riadenia

peňažných tokov Spoločnosti, sú zahrnuté ako časť peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov vo výkaze peňažných tokov.

1.13 Zníženie hodnoty (angl. impairment)

Zostatkové hodnoty majetku Spoločnosti sa ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocujú, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty. Ak takáto skutočnosť existuje, je odhadnutá realizovateľná hodnota a zostatková hodnota je znížená na realizovateľnú hodnotu, ak je táto nižšia ako zostatková hodnota. Toto zníženie sa vykazuje cez výkaz ziskov a strát.

1.13.1 VÝPOČET NÁVRATNEJ HODNOTY (ANGL. CALCULATION OF RECOVERABLE AMOUNT)

Realizovateľná suma úverov a pohľadávok vyjadrených v zostatkovej cene je vypočítaná ako súčasná hodnota predpokladaných budúcich peňažných tokov, odúročená pôvodnou efektívnou úrokovou mierou (to znamená efektívna úroková miera vypočítaná pri prvotnej aktivácii tohto finančného majetku). Krátkodobé pohľadávky sa neodúročujú.

Návratná hodnota ostatného majetku je čistá predajná cena alebo úžitková hodnota (angl. value in use), podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu a špecifické riziká, ktoré sa viažu k tomuto majetku.

1.14 Rezervy

Rezerva sa vytvára, keď má Spoločnosť právny alebo odvodený (angl. constructive) záväzok ako výsledok minulej udalosti a je pravdepodobné, že vyrovnanie tohto záväzku bude vyžadovať úbytok ekonomických úžitkov. Rezervy sa určia diskontovaním

budúcich peňažných tokov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu, časovú hodnotu peňazí a špecifické riziká súvisiace s týmito záväzkami (ak sú relevantné).

1.15 Finančné záväzky

Deriváty vydané spoločnosťou, ktoré sú vložené v zmluvách o správe doplnkového dôchodkového sporenia, sú oddelené od zmluvy o správe a pri prvotnom zaúčtovaní sú klasifikované ako finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, t.j. pri prvotnom i následnom ocenení sú ocenené v reálnej hodnote a zmeny v reálnej hodnote sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Reálna hodnota derivátu, ktorý je opciou na nákup garantovaného dôchodku účastníkmi, sa určí pomocou oceňovacieho modelu. Oceňovací model je založený na projekcii budúcich finančných tokov, v závislosti od aktuálneho stavu zostatkov na individuálnych účtoch účastníkov v PDDF a predpokladoch o budúcom raste individuálnych účtov z titulu podielov účastníkov na výnose z investovania majetku v tomto fonde, o preferenciách účastníkov ohľadom jednorazového vyrovnania alebo dôchodku a jeho druhu (doživotný alebo istý) a o trhových sadzbách takýchto dôchodkov v čase uplatnenia opcie. Je možné predpokladať, že garancia na dôchodkoch bude vždy "in the money" (po zohľadnení nákladovej marže alebo poplatkov), preto použitý model je deterministický. Keďže ocenenie sa vzťahuje na aktuálne zostatky na individuálnych účtoch účastníkov v PDDF, derivát, ktorý je opciou na garantovaný dôchodok, sa zaúčtuje pre každý nový alokovaný príspevok na individuálny účet účastníka a odúčtuje pri zrušení individuálneho účtu účastníka alebo jeho znížení.

Reálna hodnota derivátu, ktorý je garanciou úrokovej miery pre poberateľov dávok z výplatného fondu sa určí pomocou oceňovacieho modelu. Oceňovací model je založený na projekcii budúcich garantovaných dôchodkov z výplatného fondu a predpokladoch o budúcom raste individuálnych účtov poberateľov dávok z titulu podielov na výnose z investovania majetku v tomto fonde. Je možné predpokladať, že garancia úrokovej miery na vyplácaných dôchodkoch bude vždy "in the money", preto použitý model je deterministický. Keďže ocenenie prebieha na aktuálnom zostatku na individuálnych účtoch poberateľov dávok vo výplatnom fonde, derivát, ktorý je garanciou úrokovej miery, sa zaúčtuje pre každého nového poberateľa, ktorý pribudne do výplatného fondu a odúčtuje pri každej vyplatenej dávke.

2.1 Vysvetlenie prechodu na IFRS

Ako je uvedené vyššie, toto je prvá účtovná závierka Spoločnosti zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom EÚ.

Keďže Spoločnosť vznikla v roku 2006, neúčtovala podľa iných účtovných štandardov ako IFRS a teda nevykazuje vplyv prechodu na IFRS.

2.2 Účtovné odhady a úsudky

Hlavné účtovné zásady, metódy a odhady a ich aplikácia sú posudzované vedením Spoločnosti pre celé účtovné obdobie.

Hlavné účtovné úsudky týkajúce sa používania účtovných zásad a metód prijatých Spoločnosťou sú opísané nižšie.

Klasifikácia zmlúv

Zmluvy, ktoré uzatvorili klienti so Spoločnosťou sú klasifikované ako servisné zmluvy s finančnými garanciami. Poistné riziko je v zmluvách tiež prítomné, avšak toto riziko bolo vyhodnotené Spoločnosťou ako nevýznamné, nakoľko sa týka menej ako 1% zmlúv. Ide o zmluvy, ktoré obsahujú aj sporiacu zložku, prostriedky sú investované do jednotlivých fondov Spoločnosti, ktoré zostavujú samostatné účtovné závierky. Po splnení podmienok stanovených v Dávkových plánoch Spoločnosti na výplatu dôchodku, sa klient môže rozhodnúť, aký druh doplnkového dôchodku bude poberať.

Spoločnosť má nárok na poplatky spojené so správou zmlúv. Poplatky sú definované Zákonom a popísané v bode 1.3.1 Výnosy z poplatkov a provízií.

V prípade, že si klient zvolí doplnkový dôchodok s rizikami dožitia, Spoločnosť musí previesť prostriedky potrebné na uspokojenie záväzkov z doplnkových dôchodkových zmlúv do životnej poisťovne. Prostriedky sú poskytované prevodom z PDDF ako aj z finančného záväzku, ktorý Spoločnosť vytvorila.

Hlavné zdroje neistoty vyplývajúce z odhadov

Poznámka 1.1 obsahuje informácie o predpokladoch, rizikách a neistote, ktoré sa týkajú finančných záväzkov.

2.3 Riadenie rizika

Riziká súvisiace so zmluvami o správe doplnkového dôchodkového sporenia sú finančné riziká spojené s volatilitou a úrovňou dosiahnutých výnosov vo výplatnom fonde. Úroveň dosiahnutých výnosov sa porovnáva s garanciami na technickú úrokovú mieru, použitú pri výpočte výšky dôchodku na dohodnuté obdobie vo výplatnej fáze alebo použítú pre sadzby doživotných anuit komerčných poisťovní. Technická úroková miera je uvedená v Dávkovom pláne. V prípade, že dosiahnutý výnos je menší ako garantovaná úroková miera, Spoločnosť vykazuje dodatočný finančný záväzok. Spoločnosť tiež čelí riziku vyplývajúceho zo správania účastníkov a ich preferencií ohľadom výberu dávok, z ktorých niektoré obsahujú garanciu úrokovej miery.

Spoločnosť garantuje výšku dôchodku vypočítanú podľa príslušných ustanovení v Dávkovom pláne. Spoločnosť riadi toto riziko neustálym monitorovaním situácie a vytváraním finančného záväzku v potrebnej výške.

Ďalším rizikom je riziko spojené s dĺžkou zmlúv o správe doplnkového dôchodkového sporenia, najmä rizika stornovanosti, riziko nákladov a nákladová inflácia.

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej DDS, alebo požiada o vý-

platu predčasného dôchodku a ďalej pokračuje v sporení. Týmto vystavuje Spoločnosť zníženiu majetku v správe, ktorý je nižší ako sa predpokladalo v čase oceňovania produktu. Spoločnosť riadi toto riziko vysokou úrovňou starostlivosti o klientov.

Riziko nákladovej inflácie je riziko, že skutočné režijné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa použili pri ocenení produktov.

Spoločnosť je vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty aktív v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch. Spoločnosť riadi toto riziko prostredníctvom riadenia nákladov a predikcie scenárov na možný vývoj majetku v správe.

Spoločnosť vykonala analýzu citlivosti zmien v kľúčových premenných, ktoré majú významný vplyv na hodnotu hospodárskeho výsledku a vlastného imania.

V mil. Sk

	2006			
	Zisk za obdobie		Vlastné imanie	
1% nárast/(pokles) trhových úrokových sadzieb	(12,5)	10,2	(12,5)	10,2
10% nárast/(pokles) výnosov z akcií	2,8	(2,8)	2,8	(2,8)
10% nárast/(pokles) stornovanosti a predčasných dôchodkov	1,3	(1,5)	1,3	(1,5)

2.4 Pozemky, budovy a zariadenia

V tis. Sk

	Hardware	Inventár	Stroje a prístroje	Ostatný dlhodobý majetok	Celkom
Obstarávacie náklady					
Stav z transformácie	0	0	995	140	1 135
Obstaranie prostredníctvom podnikových kombinácií	12 153	6 522	2 217	9 273	30 165
Ostatné obstaranie			52	2 689	2 741
Vyradenie	(307)	0	(995)	(6 056)	(7 358)
Stav k 31. decembru 2006	11 846	6 522	2 269	6 046	26 683
Odpisy a zníženie hodnoty majetku					
Stav z transformácie	0	0	(293)	(38)	(331)
Odpisy majetku obstaraného prostredníctvom podnikových kombinácií	(10 406)	(5 472)	(1 961)	(8 905)	(26 744)
Odpisy bežného účtovného obdobia	(285)	(209)	(74)	(2 711)	(3 279)
Vyradenie	307	0	328	5 910	6 545
Stav k 31. decembru 2006	(10 384)	(5 681)	(2 000)	(5 744)	(23 809)
Zostatková hodnota majetku					
Stav z transformácie	0	0	702	102	804
Stav k 31. decembru 2006	1 462	841	269	302	2 874

Dohody o kúpe

K 31. decembru 2006 Spoločnosť nemala žiadne nevyrovnané dohody o kúpe v súvislosti s pozemkami, budovami a zariadeniami.

Predaj majetku

Počas hodnoteného obdobia došlo k predaju osobných motorových vozidiel starších ako 4 roky v zostatkovej hodnote 90 tis. Sk, ktorých ďalšia prevádzka by bola pre Spoločnosť nerentabilná. Výnosy z tohto predaja predstavovali 2 278 tis. Sk, pričom Spoločnosť realizovala zisk vo výške 2 188 tis. Sk. Spoločnosť ďalej vyradila opotrebovaný majetok v zostatkovej hodnote 734 tis. Sk.

Čistý zisk z predaja a z prevodu pozemkov, budov a zariadení za účtovné obdobie je vo výške 1 454 tis. Sk.

Poistenie majetku

Majetok je poistený v spoločnosti UNION poisťovňa, a.s. do výšky 50 000 tis. Sk na jednu poisťnú udalosť.

2.5 Nehmotný majetok

V tis. Sk

	Software
Obstarávacie náklady	
Stav z transformácie	0
Obstaranie prostredníctvom podnikových kombinácií	11 006
Ostatné obstaranie	8 129
Vyradenie	(234)
Stav k 31. decembru 2006	18 901
Odpisy a zníženie hodnoty majetku	
Stav z transformácie	0
Odpisy bežného účtovného obdobia	(941)
Odpisy majetku obstaraného prostredníctvom podnikových kombinácií	(10 275)
Vyradenie	223
Stav k 31. decembru 2006	(10 993)
Zostatková hodnota majetku	
K 1. februáru 2005	0
Stav k 31. decembru 2006	7 908

Dohody o kúpe

K 31. decembru 2006 Spoločnosť nemala žiadne nevyrovnané dohody o kúpe v súvislosti s nehmotným majetkom.

2.6 Pohľadávky – dlhodobé

Spoločnosť k 31.12.2006 vykazuje dlhodobú pohľadávku voči spoločnosti ING Životná poisťovňa, a.s. za zostatok úveru vo výške 30 000 tis. Sk. Splatnosť istiny je do 12 mesiacov od požiadania. Pohľadávka je úročená vo výške aktuálnej základnej úrokovej sadzby NBS.

2.7 Odložené daňové pohľadávky

Spoločnosť pokračuje vo vykazovaní odloženej daňovej pohľadávky, ktorú prevzala v súvislosti so zlúčením so spoločnosťami VSP Tatry, a.s. a ING Services, a.s. vo výške 26 300 tis. Sk

Odložená daňová pohľadávka bola upravená o hodnotu rozdielu medzi účtovnou hodnotou majetku a jeho daňovou základňou, pričom účtovná hodnota majetku je o 1 695 tis. Sk nižšia ako daňová hodnota.

Spoločnosť, po použití časti daňovej straty pre aktuálne účtovné obdobie, korigovala aj daňové straty, ktoré očakáva, že bude môcť umoriť v budúcnosti, na výšku 84 515 tis. Sk, zohľadňujúc aktuálne predpoklady o očakávanom hospodárskom výsledku v budúcnosti.

Odložená daň bola prepočítaná aktuálnou daňovou sadzbou vo výške 19 % a výška odloženej daňovej pohľadávky ku koncu účtovného obdobia je 16 380 tis. Sk.

2.8 Pohľadávky – krátkodobé

V tis. Sk

Pohľadávka voči ING CEH	59 451
Pohľadávka voči fondom – odplata za správu DDF	22 717
Poskytnuté prevádzkové preddavky	334
Pohľadávky za zamestnancov	29
Iné pohľadávky	721
Celkom	83 252

Pravidelnou mesačnou pohľadávkou Spoločnosti je pohľadávka voči doplnkovým dôchodkovým fondom – odplata za správu DDF, za mesiac december je vo výške 22 717 tis. Sk. Táto pohľadávka je v lehote splatnosti. Pohľadávka voči vlastníkovi spoločnosti – ING CEH bola v ma-

jetku spoločnosti ING Services ku dňu zlúčenia spoločností. Je vo výške 59 451 tis. Sk. Splatnosť pohľadávky nie je stanovená. Pohľadávka je úročená sadzbou vo výške mesačného BRIBOR plus 1.5% p.a.

2.9 Daňové pohľadávky

Daňové pohľadávky v sume 1 438 tis. Sk predstavujú zrážkovú daň z úrokov z bežných účtov a termínovaných vkladov v sume 1 147 tis. Sk a preddavok dane v sume 291 tis. Sk. Spoločnosť umoruje daňovú stratu a tak nevykázala splatnú daň.

2.10 Ostatný majetok

V tis. Sk

Stravovacie poukážky	248
Zásoby	15
Náklady budúcich období	230
Celkom	493

2.11 Peniaze a peňažné ekvivalenty

V tis. Sk

Bežné bankové účty	215 623
Hotovosť	77
Celkom	215 700

2.12 Vlastné imanie

Akcionári majú nárok na výplatu dividend, ak sú schválené valným zhromaždením a síce v pomere podľa ich podielu na základnom imaní.

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti je vo výške 100 000 tis. Sk a je tvorené 1 000 kmeňovými, zaknihovanými akciami na meno v menovitej hodnote 1 akcie vo výške 100 tis. Sk. Základné imanie je v plnej výške splatené.

Rezervný fond na vlastné akcie

Rezervný fond na vlastné akcie obsahuje vlastné akcie Spoločnosti vyjadrené v obstarávacej hodnote 95 000 tis. Sk, v ktorej boli vykázané vo VSP Tatry, a.s. pred zlúčením do Spoločnosti. K 31. decembru 2006 Spoločnosť držala 500 vlastných akcií, ktoré získala pri zlúčení so spoločnosťou VSP Tatry, a.s.

Ostatné kapitálové fondy

Ostatné kapitálové fondy obsahujú nepeňažný vklad, ktorý vznikol pri fúzii Spoločnosti so svojím akcionárom, spoločnosťou VSP Tatry, a.s. ako aj so spoločnosťou ING Services, a.s. k 1.9.2006 v sume 269 690 tis. Sk, ktorý nezvyšoval základné imanie. Ostatné kapitálové fondy ďalej obsahujú sumu (55 544 tis. Sk), ktorá je výsledkom úpravy účtovania finančného záväzku z titulu prepočtu hodnoty na opcie na garantované dôchodky v PDDF a garancie úrokovej miery pre dávky z VDDF ku dňu transformácie.

Rezervný fond

Rezervný fond pri transformácii Spoločnosti bol vytvorený vo výške 5 000 tis. Sk. Tento fond je Spoločnosť povinná každoročne doplniť o 10% z čistého zisku vyčísleného v riadnej účtovnej závierke až do dosiahnutia výšky rezervného fondu zodpovedajúcej 20% základného imania.

Kumulované zisky/straty

Počas roka 2006 sa Spoločnosť zlúčila so svojou materskou spoločnosťou VSP Tatry, a.s. Suma 9 264 tis. Sk vyplývajúca z tohto zlúčenia je vykázaná ako kumulované zisky/straty.

Dividendy

Ku dňu schválenia účtovnej závierky nebola predstavenstvom Spoločnosti navrhnutá výplata dividend.

Transformácia DDP na DDS

Spoločnosť vznikla dňa 1.2.2006. K tomuto dňu bola Spoločnosť povinná na základe § 83, ods. 5 Zákona previesť do majetku v PDDF majetok zodpovedajúci hodnote záväzkov DDP voči poisťencom doplnkového dôchodkového poistenia a do majetku vo VDDF majetok zodpovedajúci hodnote záväzkov DDP voči príjemcom dávok DDP, okrem majetku zodpovedajúceho hodnote záväzkov DDP voči príjemcom dávok doplnkového dôchodkového poistenia, v ktorých je zohľadnené riziko dožitia.

Podľa Zákona bol majetok PDDP Tatry – Sympatia, pri transformácii rozdelený tak, že do PDDF bol vyčlenený majetok poisťencov vo výške 7 507 621 tis. Sk, do VDDF majetok vo výške 572 191 tis. Sk a záväzok vo výške 50 709 tis. Sk voči poberateľom doživotných dôchodkov bol prevedený do ING Životnej poisťovne, a.s.

Vysvetlenie k zlúčeniu Spoločnosti so spoločnosťou VSP Tatry, a.s. a ING Services, a.s.

Podľa § 69 ods.1 Obchodného zákonníka a rozhodnutí valných zhromaždení zmluvných strán došlo k zrušeniu spoločností VSP Tatry, a.s. a ING Services, a.s. bez likvidácie ku dňu 31.8.2006. Zlúčením došlo :

- a) k prechodu obchodného imania zanikajúcich spoločností na právneho nástupcu, spoločnosť ING Tatry – Sympatia d.d.s, a.s.
- b) došlo k zvýšeniu základného imania Spoločnosti
- c) akcionári zanikajúcich spoločností sa stali akcionármi Spoločnosti
- d) zamestnanci zanikajúcich spoločností sa stali zamestnancami Spoločnosti
- e) Spoločnosť nadobudla vlastné akcie, ktoré boli pred zlúčením vlastnené spoločnosťou VSP Tatry, a.s.

Dňom zlúčenia v účtovníctve je deň, od ktorého sa úkony zanikajúcich spoločností považujú z hľadiska účtovníctva za úkony na účet Spoločnosti. Týmto dňom je 1. september 2006.

Základné imanie Spoločnosti po zlúčení je 100 000 tis. Sk. Zaúčtovanie zvýšenia základného imania v sume 50 000 tis. Sk bolo zrealizované z vlastného imania zaniknutých spoločností. Zostávajúca časť vlastného imania zaniknutých spoločností po zlúčení, o ktoré nebolo zvýšené základné imanie Spoločnosti, bola zaúčtovaná v účtovníctve Spoločnosti ako Ostatné kapitálové fondy. Výsledok hospodárenia zaniknutých spoločností bol zaúčtovaný vo výške podľa auditovanej účtovnej závierky zostavenej ku dňu zrušenia zanikajúcich spoločností bez likvidácie na účet Ostatné kapitálové fondy.

Prevedený majetok zanikajúcich spoločností:

V tis. Sk

	VSP Tatry, a.s.	ING Services, a.s.	Celkom
Pozemky, budovy a zariadenia	1 712	1 709	
Nehmotný majetok	719	12	
Dlhodobý finančný majetok	95 000		
Poskytnuté úvery		101 000	
Pohľadávky krátkodobé	9 006	59 603	
Odložená daňová pohľadávka	26 423		
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6 604	204 798	
Ostatný majetok	1 329	90	
Závazky	(175 656)	(387)	
Splatná daň	0	(3 008)	
Majetok a záväzky – netto	(34 863)	363 817	328 954
Nadobudnuté peniaze a peňažné ekvivalenty			211 402
Čisté peňažné toky			211 402

Vplyvom zlúčenía bol eliminovaný úver v sume 101 000 tis. Sk poskytnutý spoločnosťou ING Services, a.s. spoločnosti VSP Tatry, a.s., ktorá ho vykazovala v rámci záväzkov.

2.13 Finančné záväzky – dlhodobé

V tis. Sk

	Hodnota ku dňu transformácie	Tvorba pre nových poberateľov	Tvorba v dôsledku nových príspevkov	Zmena aktuárskych predpokladov	Použité	Hodnota k 31. decembru 2006
Príspevkový ddf	55 544	0	8 922	(1 778)	(3 747)	58 941
Výplatný ddf	0	2 920	0	0	0	2 920
Spolu	55 544	2 920	8 922	(1 778)	(3 747)	61 861

Všetky finančné záväzky sa vzťahujú k vloženým derivátom, ktoré boli oddelené od zmlúv o správe doplnkového dôchodkového sporenia. Výška finančných záväzkov ktoré budú pravdepodobne vysporiadané do 12 mesiacov po súvahovom dni je 5 765 tis. Sk.

Spoločnosť poskytuje garancie ohľadom stanovenia dôchodkovej dávky pri garantovanej úrokovej miere 4% ročne bez možnosti zohľadnenia prirážky na náklady, a to pre tzv. staré dávkové plány 3Z a 1S, ktoré momentálne tvoria približne 80% zostatkov na individuálnych účtoch v PDDF a VDDF. V čase, keď im vznikne nárok na dávku, majú účastníci možnosť rozhodnúť sa pre garantovaný dôchodok alebo jednorazové vyrovnanie. Spoločnosť oddelila opciu na garantovaný dôchodok ako aj úrokovú garanciu pri vyplácanom dôchodku ako deriváty, ktoré oceňuje reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Reálna hodnota finančných záväzkov je určená pomocou oceňovacích modelov, ktoré sú popísané v bode 1.15. Predpoklady, ktoré sú použité pri ocenení finančných záväzkov vyplývajúcich z derivátov, boli stanovené na základe skúseností Spoločnosti s preferenciami účastníkov ohľadne typu dávky, na základe rozhodnutí a predpokladov vedenia Spoločnosti ohľadne poplatkov v príspevkovom a výplatnom fonde a na základe trhovej krivky bezrizikových úrokových sadzieb.

K 31. decembru 2006 Spoločnosť použila rovnaké predpoklady ocenenia ako ku dňu transformácie, okrem predpokladu o pravdepodobnosti, že účastníci využijú možnosť uplatniť výsluhový dôchodok zmluvný uplatnený jednorazovo a trhovej krivky bezrizikových úrokových sadzieb.

Predpoklady o preferenciách účastníkov ohľadne voľby medzi jednorazovým vyrovnaním a garantovaným dôchodkom (a to medzi doživotným a istým) ostali nezmenené, Spoločnosť ich určila na základe aktuálnych skúseností a s prihliadnutím na možné zmeny v neprospech Spoločnosti v budúcnosti. Tieto predpoklady spolu s predpokladmi o vývoji skutočných trhových sadzieb sú najväčšími zdrojmi neistoty vyplývajúcej z odhadu predpokladov.

Základné použité predpoklady :

Pravdepodobnosť žiadosti o dôchodok

Predpoklad o veku klientov, aký dosiahli pri žiadosti o výplatu dôchodku, bol stanovený na základe historických skúseností v rokoch 2000-2006. Anuitizačné percento pre rok 2006 zodpovedá skutočnosti v roku 2006, predpokladom pre ďalšie roky je expertný odhad.

Stornovanosť

Predstavuje predpoklad, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej DDS alebo požiadajú o výplatu zmluvného výsluhového dôchodku a pokračujú ďalej v sporení. Predpokladaná výška storien bola určená na základe historických údajov Prvej doplnkovej dôchodkovej poisťovne Tatry – Sympatia za roky 2000 – 2005 (pri ocenení ku dňu transformácie) a aktualizovaná podľa skutočnosti roku 2006 (pre ocenenie k 31. decembru 2006). Úhrnná zmena stornovanosti sa zmenila z 10% na 9 % ročne, pričom sa zmenil podiel rôznych druhov storna na celkovej stornovanosti.

Trhové úrokové miery

Spoločnosť používa úrokové sadzby, ktoré sú neutrálne k riziku. Spoločnosť používa aktuálnu úrokovú krivku platnú ku dňu ocenenia na finančnom trhu. V priebehu roka 2006 sa tento predpoklad zmenil v priemere zo 4% na 5,1% .

Úmrtnosť

Spoločnosť používa úmrtnostné tabuľky zohľadňujúce zlepšovanie úmrtnosti populácie tzv. generačné úmrtnostné tabuľky. Tabuľky boli vytvorené v roku 2003 a projektujú úmrtnosť populácie do roku 2045.

2.13.1 VPLYV ZMENY PREDPOKLADOV NA FINANČNÉ ZÁVÄZKY

Vplyv zmeny predpokladov a zmeny aktuálneho zostatku na individuálnych účtoch účastníkov na hodnotu opcie na garantované dôchodky je zahrnutý v nasledujúcej tabuľke:

V tis. Sk

	PDDF	VDDF	Celkom
Finančné záväzky stav ku dňu transformácie	55 544		55 544
Nárast zostatkov na individuálnych účtoch počas 2006	8 922		8 922
Vplyv zmeny predpokladu na stornovanosť	(1 778)		(1 778)
Tvorba pre nových poberateľov		2 920	2 920
Uplatnené opcie v účtovnom období	(3 747)		(3 747)
Finančné záväzky stav k 31.decembru 2006	58 941	2 920	61 861

2.13.2 ANALÝZA CITLIVOSTI

Spoločnosť vykonala analýzu citlivosti zmien v kľúčových premenných, ktoré majú významný vplyv na hodnotu finančných záväzkov Spoločnosti.

V mil. Sk

	31.12.2006
Hodnota finančných záväzkov	61,8
1% pokles úrokových sadzieb	3,4
1% nárast úrokových sadzieb	(3,0)
10% pokles stornovosti a predčasných dôchodkov	1,8
10% nárast stornovosti a predčasných dôchodkov	(1,6)

2.14 Finančné záväzky – krátkodobé

V tis. Sk

Dodávateľia – tuzemsko	9 056
Dodávateľia – zahraničie	4 681
Ostatné záväzky	1 629
Záväzky voči zamestnancom	5 752
Prijaté prevádzkové preddavky	168
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni	2 083
Ostatné záväzky – dohadné účty	32 372
Daňové záväzky	1 980
Celkom	57 721

Spoločnosť nevykazuje záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad dvanásť mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Spoločnosť nevykazuje záväzky po lehote splatnosti.

Spoločnosť ku koncu roka vytvorila dohadné položky na náklady, ktoré vznikli v danom účtovnom období v celkovej výške 32 372 tis. Sk, z toho na nevyfakturované služby vo výške 24 852 tis. Sk, na nevyčerpané dovolenky vo výške 2 172 a na nevyplatené bonusy v sume 5 348 tis. Sk.

Výška záväzku zo sociálneho fondu vyplývajúca z transformácie bola vo výške 139 tis. Sk. Počas účtovného obdobia bola tvorba sociálneho fondu vo výške 946 tis. Sk a čerpanie vo výške 1 018 tis. Sk. Zostatok záväzku zo sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka bol vo výške 67 tis. Sk.

2.15 Výnosy z odplát a provízií

V tis. Sk

Odplata za správu účtov DDF	228 452
Odplata z odstupného	4 047
Celkom	232 499

Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov. Výnos za správu v PDDF bol vo výške 216 671 tis. Sk a v VDDF vo výške 11 781 tis. Sk. DDS má nárok na odplatu za správu DDF, odplatu za prestup účastníkov a poberateľov do inej DDS a na odplatu za odstupné.

2.16 Náklady na odplaty a provízie

V tis. Sk

Poplatky za sprostredkovanie	49 985
Poplatky za správu fondov	9 131
Ostatné	576
Celkom	59 692

V položke poplatky za sprostredkovanie je hodnota, ktorú Spoločnosť do 31.8.2006 zaplatila spoločnosti VSP Tatry, a.s., ktorá pre ňu až do zlúčenia vykonávala niektoré činnosti súvisiace hlavne so získavaním a udržiavaním účastníkov.

Poplatky za správu fondov boli za práce vykonané pri investovaní prostriedkov účastníkov spoločnosťou ING Investment Management, a.s.

2.17 Personálne náklady

V tis. Sk

Mzdy	43 990
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	11 086
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky	3 641
Celkom	58 717

Ostatné zamestnanecké požitky predstavujú hlavne príspevok na stravovanie, príspevky na DDS a životné poistenie. Priemerný počet zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje bol 84, z toho bolo vedúcich zamestnancov 7.

2.18 Ostatné prevádzkové náklady

V tis. Sk

Marketing	17 565
Služby prevádzkové refakturované od spoločností v skupine	12 234
Kancelárske potreby, knihy, tlačoviny, reklamné predmety	9 511
Manažérske služby refakturované od spoločností v skupine	8 197
Nájom	8 693
Služby sprostredkovanie poistenia	8 693
Právne, účtovné, ekonomické poradenstvo a audit	5 453
Hospodárska správa refakturovaná od spoločností v skupine	5 121
Ostatné služby, neuplatnená DPH	4 685
Služby súvisiace s výpočtovou technikou	3 532
Telekomunikačné náklady	2 004
Poistná matematika refakturovaná od spoločností v skupine	1 598
Reprezentačné	1 597
Školenia	1 265
PHM	1 010
Cestovné	987
Iné prevádzkové náklady	595
Personálne služby refakturované od spoločností v skupine	572
Kopírovanie, archív, skladné	553
Poštovné	384
Opravy	290
Dane a poplatky	238
Celkom	94 777

Súčasťou manažérskych služieb refakturovaných od spoločností v skupine sú aj odmeny členov Management Committee vo výške 152 tis. Sk.

2.19 Finančné výnosy a ostatné finančné náklady

V tis. Sk

Úroky z bežných účtov a termínovaných vkladov	5 526
Úroky z poskytnutej pôžičky	44
Úroky z pohľadávky	1 251
Kurzové zisky	57
Finančné výnosy celkom	6 878
Úrokové náklady	1 134
Odpis pohľadávky	1 249
Kurzové straty	131
Ostatné finančné náklady celkom	2 514

Ako úrokové náklady sú vykázané úroky z prijatého finančného úveru.

Spoločnosť odpísala pohľadávku za úroky voči spoločnosti ING Continental Europe Holdings B.V. vo výške 1 249 tis. Sk.

2.20 Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

V tis. Sk

Splatná daň z príjmov	
Bežné účtovné obdobie	0
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobia	0
Odložená daň z príjmov	
Vznik a zmena dočasných rozdielov	322
Prehodnotenie možnosti umorenia daňovej straty	4 849
Umorenie daňovej straty	4 750
Daň z príjmov celkom	9 921

V tis. Sk

	základ dane TSKK	2006 daň TSKK	daň %
výsledok hospodárenia pred zdanením z toho teoretická daň 19 %	14 974	2 845	19,00 %
daňovo neuznané náklady	10 439	1 983	13,25 %
výnosy nepodliehajúce dani	-415	-79	-0,53 %
umorenie daňovej straty	-24 998	-4 750	-31,72 %
splatná daň		0	0,00 %
odložená daň		9 921	66,25 %
celková vykázaná daň		9 921	66,25 %

2.21 Operatívny leasing

Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť má v prenájme osobné automobily na základe operatívneho leasingu. Tieto leasingové zmluvy sú uzavreté na obdobie do 1 roka. Leasingové splátky za účtovné obdobie boli vo výške 2 246 tis. Sk. Ku koncu účtovného obdobia mala Spoločnosť touto formou prenajatých 35 automobilov, mesačný nájom predstavoval 486 tis. Sk.

2.22 Podmienené záväzky

Nakoľko mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

2.23 Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú predstavenstvo, dozorná rada Spoločnosti, materská spoločnosť a iné spoločnosti v skupine.

Transakcie s manažmentom Spoločnosti

Hrubé príjmy členov štatutárnych orgánov Spoločnosti za ich činnosť pre Spoločnosť v sledovanom účtovnom období boli vo výške 68 tis. Sk. Mesačná odmena člena štatutárneho orgánu je vo výške 4 tis. Sk, pričom niektorí členovia nepoberajú odmenu. Okrem plátov Spoločnosť takisto poskytuje členom vedenia nepeňažné výhody a prispieva im na dlhodobé príspevkovo definované dôchodkové plány.

Za vedúcich riadiacich pracovníkov Spoločnosti sú považovaní zamestnanci na pozíciách manažér, riaditeľ, CFO.

Odmeny členov vedenia sú nasledovné:

V tis. Sk

Krátkodobé zamestnanecké pôžitky	6 140
Ostatné pôžitky	0
Celkom	6 140

Informácie o ekonomických vzťahoch účtovnej jednotky a spriaznených osôb

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami:

V tis. Sk

Výnosy za nájomné a iné služby VSP Tatry*)	45
Výnosy za služby ING Životná poisťovňa	532
Výnosy za služby IMS	1 404
Výnosy z úrokov VSP Tatry*)	203
Výnosy z transakcií so spriaznenými osobami celkom	2 184
Náklady za služby – správa a sprostredkovanie VSP Tatry*)	50 462
Náklady za tovar a služby IMS Slovensko	2 003
Náklady za tovar a služby IMS o. z.	36 004
Náklady za tovar a služby IMS CZ	6 882
Náklady za materiál a služby ING Životná poisťovňa	1 338
Náklady na úroky z úveru IMS Slovensko	1 104
Náklady na investičné služby IIM	9 251
Náklady na poskytnuté služby ING CEH	1 529
Náklady z transakcií so spriaznenými osobami celkom	108 573

*) do zúčtenia

Transakcie so spriaznenými osobami boli oceňované na trhovom základe. Počas účtovného obdobia končiaceho 31. decembra 2006 Spoločnosť splatila úver, ktorý bol poskytnutý od jedného z podnikov v skupine. Žiadne dividendy neboli prijaté od týchto spoločností.

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

V tis. Sk

Pohľadávka voči ING CEH	59 451
Pohľadávka voči ING ŽP - úver	30 000
Pohľadávka voči ING ŽP - úroky	44
Pohľadávka voči ING ŽP - služby	39
Pohľadávky voči fondom dds za správu a sprostredkovanie	22 717
Pohľadávky voči IMS o.z	1 404
Majetok spolu	113 655
Záväzky z obchodného styku voči IIM	922
Záväzky z obchodného styku ING Životná poisťovňa	438
Záväzky z obchodného styku IMS Slovensko, s.r.o	2 003
Záväzky z obchodného styku IMS, s.r.o, o.z.	3 504
Záväzky z obchodného styku IMS CZ	2 640
Záväzky z obchodného styku ING CEH	195
Záväzky za nesplatený úrok IMS, s.r.o, o.z.	305
Záväzky spolu	10 007

Kontrola nad Spoločnosťou

Spoločnosť je dcérskou spoločnosťou ING Continental Europe Holdings B.V. Konečnou materskou spoločnosťou Spoločnosti je ING Groep N.V., so sídlom v Amstelveenseweg 500 Amsterdam 1081KL, Holandsko.

2.24 Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

**Deň zostavenia
účtovnej závierky:**

23. apríla 2007

**Štatutárny orgán
účtovnej jednotky:**

Tatjana Macúchová

**Za zostavenie
účtovnej závierky
zodpovedá:**

Marína Kuská

**Za vedenie účtovníctva
zodpovedá:**

Alžbeta Danovičová

TATRY, príspevkový d.d.f.
ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

1 SPRÁVA AUDÍTORA	44
2 SÚVAHA	46
3 VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	49
4 POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	51



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Mostová 2
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 2 59984 111
Fax +421 2 59984 222
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. („spoločnosť“) spravujúcej fond TATRY, príspevkový d.d.f. ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s..

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky fondu TATRY, príspevkový d.d.f. ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., ktorá obsahuje súvahu zostavenú k 31. decembru 2006, výkaz ziskov a strát za obdobie od 1. februára do 31. decembra 2006 a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre zostavenie a objektívnu prezentáciu takej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými 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 auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.




Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu fondu k 31. decembru 2006 a výsledok jeho hospodárenia za obdobie od 1. februára do 31. decembra 2006 v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

26. apríla 2007
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96




Zodpovedný audítor:
Ing. Richard Farkaš, PhD.
Licencia SKAU č. 406

Súvaha v tis. Sk

Obdobie za ktoré sa účtovná zvierka zostavuje:

od 01. 02. 2006

do 31. 12. 2006

Deň ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje:

31. 12. 2006

IČO

35976853

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky:

TATRY, príspevkový d.d.f.

ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

Sídlo:

Trnavská cesta 50

821 02 Bratislava

Smerové číslo telefónu

02

Číslo telefónu

59313841

Číslo faxu

59313839

**Deň zostavenia
účtovnej zvierky:**

26. 4. 2007

**Podpisový záznam
štátutrneho
orgánu alebo člena
štátutárneho orgánu
účtovnej jednotky:**

Rudolf Kypta

**Podpisový záznam
fyzickej osoby zod-
povednej za zostave-
nie účtovnej zvierky:**

Marína Kunská

**Podpisový záznam
osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:**

Alžbeta Danovičová

k 31. 12. 2006
v tis. sk

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	31.12.2006	
a	b	c	1	2
x	Aktíva		x	x
1	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie			
2	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	E.1.	59 776	
3	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	E.2.	3 653 588	
a)	brutto		3 653 588	
b)	korekcia			
4	Cenné papiere na obchodovanie	E.3.	4 860 829	
5	Deriváty			
a)	na obchodovanie			
b)	zabezpečovacie			
6	Cenné papiere na predaj			
7	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom			
a)	brutto			
b)	korekcia			
8	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti			
a)	štátnych orgánov			
b)	ostatných subjektov			
b1	brutto			
b2	korekcia			
9	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora			
a1	brutto			
a2	korekcia			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
b1	brutto			
b2	korekcia			
10	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora			
a1	brutto			
a2	korekcia			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
b1	brutto			
b2	korekcia			
11	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku			
a)	brutto			
b)	korekcia			
12	Nehmotný majetok			
a)	brutto			
b)	korekcia			
b1	oprávky			
b2	opravné položky			

13	Hmotný majetok			
a)	neodpisovaný			
a1	brutto			
a2	korekcia			
b)	odpisovaný			
b1	brutto			
b2	korekcia			
b2a	oprávky			
b2b	opravné položky			
14	Daňové pohľadávky			
15	Ostatný majetok	E.4.	5 077	
a)	brutto		22 261	
b)	korekcia		(17 184)	
	Aktíva spolu		8 579 270	
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		27 847	
1	Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie			
2	Závazky voči bankám splatné na požiadanie			
3	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám			
4	Závazky voči klientom a iným veriteľom			
a)	splatné na požiadanie			
b)	ostatné záväzky			
5	Závazky z cenných papierov predaných na krátko			
6	Deriváty			
a)	na obchodovanie			
b)	zabezpečovacie			
7	Závazky z dlhových cenných papierov			
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku			
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok			
8	Ostatné záväzky	E.5.	27 847	
9	Rezervy			
10	Podriadené finančné záväzky			
11	Daňové záväzky			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	C	8 551 423	
12	Základné imanie, z toho			
a)	upísané základné imanie			
b)	pohľadávky voči akcionárom			
13	Vlastné akcie			
14	Kapitálové fondy		8 690 342	
a)	emisné ážio			
b)	ostatné kapitálové fondy		8 690 342	
15	Fondy tvorené zo zisku po zdanení			
16	Oceňovacie rozdiely		(88 601)	
a)	z majetku a záväzkov		(88 601)	
b)	z cenných papierov na predaj			
c)	z zabezpečovacích derivátov			
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene			
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek			
17	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov		9	
18	Zisk alebo strata v schvalovacom konaní			
19	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia		(50 327)	
	Pasíva spolu		8 579 270	

Výkaz ziskov a strát v tis. SK

Obdobie za ktoré sa účtovná zvierka zostavuje:

od 01. 02. 2006

do 31. 12. 2006

Deň ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje:

31. 12. 2006

IČO

35976853

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky:

TATRY, príspevkový d.d.f.

ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

Sídlo:

Trnavská cesta 50

821 02 Bratislava

Smerové číslo telefónu

02

Číslo telefónu

59313841

Číslo faxu

59313839

**Deň zostavenia
účtovnej zvierky:**

26. 4. 2007

**Podpisový záznam
štátutrneho
orgánu alebo člena
štátutárneho orgánu
účtovnej jednotky:**

Rudolf Kypta

**Podpisový záznam
fyzickej osoby zod-
povednej za zostave-
nie účtovnej zvierky:**

Marína Kuská

**Podpisový záznam
osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:**

Alžbeta Danovičová

za 11 mesiacov roku 2006

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	od 1.2.2006 31.12.2006	
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		268 808	
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady			
I.	Čisté úrokové výnosy	E.6.	268 808	
2	Výnosy z odplát a provízií		1 291	
b.	Náklady na odplaty a provízie		(222 606)	
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	E.7.	(221 315)	
3	Výnosy z vkladov do základného imania			
3,1	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek			
3,2	ostatných účtovných jednotiek			
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	E.8.	(102 138)	
5	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku			
6	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku			
d.	Náklady na predaj majetku a prevod majetku			
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku			
7	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností			
8	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	E.9.	4 323	
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností			
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku			
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek			
f.1.1.	k finančnému majetku			
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku			
f.2.	náklady na odpísanie majetku			
f.2.1.	finančného			
f.2.2.	hmotného a nehmotného			
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely			
9	Ostatné výnosy			
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv			
9.2.	iné ostatné výnosy			
g.	Ostatné náklady	E.10.	(5)	
g.1.	personálne náklady			
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady			
g.1.2.	ostatné personálne náklady			
g.2.	náklady na tvorbu rezerv			
g.3.	odpisy			
g.3.1.	odpisy hmotného majetku			
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku			
g.4.	Iné ostatné náklady		(5)	
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		(50 327)	
i.	Daň z príjmov			
i.1.	splatná daň z príjmov			
i.2.	odložená daň z príjmov			
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		(50 327)	



TATRY, príspevkový d.d.f.

ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

zostavenej podľa slovenských právnych predpisov k 31. decembru 2006

za obdobie od 1. februára 2006 do 31. decembra 2006



A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

TATRY, príspevkový d.d.f. ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Trnavská cesta 50
821 02 Bratislava
(ďalej len „príspevkový fond“)

Príspevkový fond bol vytvorený pri transformácii Prvej doplnkovej dôchodkovej poisťovne Tatry - Sympatia (ďalej „PDDP Tatry – Sympatia“) na ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. dňa 1.2.2006 podľa zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov .

Príspevkový fond bol vytvorený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, spravuje ho ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s., (ďalej len „Spoločnosť“) so sídlom Trnavská cesta 50, 821 02 Bratislava.

Depozitárom príspevkového fondu je Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava.

Majetok v príspevkovom fonde a hospodárenie s majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia Spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré Spoločnosť spravuje.

Rizikový profil fondu:

Cieľom investičnej stratégie príspevkového fondu je zabezpečiť pre účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia dlhodobý rast hodnoty majetku, ktorý je investovaný v súlade so zákonom na princípe obmedzenia a rozloženia rizika.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka príspevkového fondu bola zostavená ku dňu 31.12.2006 ako riadna účtovná závierka podľa zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za obdobie od 1.2.2006 do 31.12.2006.

Vysvetlenie k transformácii PDDP Tatry – Sympatia na ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. vznikla dňa 1.2.2006. K tomuto dňu bola Spoločnosť povinná na základe § 83, ods. 5 previesť do majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde (ďalej “príspevkový fond“) majetok zodpovedajúci hodnote záväzkov Spoločnosti voči poisťencom doplnkového dôchodkového poistenia a do majetku vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde majetok zodpovedajúci hodnote záväzkov Spoločnosti voči príjemcom dávok doplnkového dôchodkového poistenia, okrem majetku zodpovedajúceho hodnote záväzkov Spoločnosti voči príjemcom dávok doplnkového dôchodkového poistenia, v ktorých je zohľadnené riziko dožitia.

Podľa zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení bol majetok PDDP Tatry – Sympatia, pri transformácii rozdelený tak, že do príspevkového fondu bol vyčlenený majetok poisťencov vo výške 7 516 611 tis. Sk (viď časť C), do výplatného fondu majetok vo výške 548 587 tis. Sk a záväzok vo výške 50 709 tis. Sk voči poberateľom doživotných dôchodkov bol prevedený do ING Životnej poisťovne, a.s. Hodnoty aktív prevedených do príspevkového fondu pri transformácii 1.2.2006 sú uvedené v časti E.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

B.1 Spoločnosť vedie účtovníctvo príspevkového fondu v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s opatrením MF SR č. 20359/2002-92 z 13. novembra 2002, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správckové spoločnosti, pobočky zahraničných správckových spoločností a podielové fondy v platnom znení (ďalej len „postupy účtovania“).

B.2 Účtovná závierka bola zostavená v súlade s opatrením MF SR zo 16. marca 2005, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre finančné inštitúcie, ktoré nevykonávajú poisťovaciu činnosť a zaistovaciu činnosť, pre Fond ochrany vkladov a Garančný fond investícií a ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. novembra 2002 č. 20359/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správckové spoločnosti, pobočky zahraničných správckových spoločností a podielové fondy v znení neskorších opatrení. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania príspevkového fondu (going concern). Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli počas účtovného obdobia aplikované účtovnou jednotkou konzistentne.

B.3 Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:

- a)** deň výplaty alebo prevzatia hotovosti,
- b)** deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene,
- c)** deň vykonania platby, príp. inkasa z účtu klienta,
- d)** deň dohodnutia obchodu s cennými papiermi,
- e)** deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo zániku vlastníctva,
- f)** deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.

B.4 Spôsob ocenenia majetku a záväzkov, metódy použité pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzy použité na prepočet cudzej meny na slovenskú korunu:

- a)** pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; pochybné a nevymožiteľné pohľadávky sa účtujú v hodnotách znížených o opravné položky,
- b)** záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou,
- c)** ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa majetok a záväzky prepočítajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje.

B.5 Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok:

- a)** predpoklad zníženia hodnoty majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku účtovnou jednotkou nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť alebo viac udalostí, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s ich odhadom pri obstaraní tohto majetku.
- b)** zníženie sa prehodnocuje ku každému súvahovému dňu a ak existuje náznak, že by sa hodnota pohľadávky mohla znížiť, odhadom za použitia vnútorných a vonkajších zdrojov, sa určí hodnota zníženia.
- c)** zníženie hodnoty bolo aplikované na pohľadávky voči spoločnostiam Hydrostav a Absolut Hostessing – viď E4.

B.6 Dlhové cenné papiere, akcie, podielové listy a ostatné podiely:

- a)** Štátne dlhopisy a ostatné dlhové cenné papiere a akcie vrátane podielových listov a ostatných podielov sa vykazujú podľa zámeru spoločnosti, s ktorým boli obstarané, ako cenné papiere určené na obchodovanie .
- b)** Štátne dlhopisy, iné dlhové cenné papiere, akcie, podielové listy a ostatné podiely sú účtované ku dňu obstarania v obstarávacej cene vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním (napr. poplatky a provízie maklérom, poradcom, tuzemským burzám). Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto cenných papierov,
- c)** Prémia a diskont pri dlhových cenných papieroch sú účtované na účtoch nákladov a výnosov odo dňa obstarania do dňa splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade cenných papierov určených na obchodovanie so zostatkovou dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sú prémia alebo diskont účtované na účtoch nákladov a výnosov rovnomerne odo dňa obstarania do dňa splatnosti,
- d)** Dlhové cenné papiere, akcie, podielové listy a ostatné podiely určené na obchodovanie sú ku dňu účtovnej závierky oceňované reálnou hodnotou a zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov sa účtujú na účte Oceňovací rozdiel z ocenenia majetku a záväzkov. Pri vyradení cenných papierov sa zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov preúčtujú cez výkaz ziskov a strát, spolu s účtovnou hodnotou cenných papierov pri ich vyradení,
- e)** Reálna hodnota používaná pre ocenenie cenných papierov sa určuje ako trhovú cenu vyhlásenú ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možné cenný papier predat,
- f)** Ak nie je možné určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota je určená kvalifikovaným odhadom podľa § 4 vyhlášky MF SR č. 48 z 9.2.2005 o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a o spôsobe určenia hodnoty cenných papierov v majetku dôchodkového fondu.

B.7 Nespárované platby:

V prípade, že z platby príspevku, ktorý je pripísaný na bežný účet nie je možné určiť účastníka ktorého sa táto platba týka, spoločnosť vedie túto čiastku na účte nespárované platby. Príspevok je pripísaný na účet účastníka ktorého sa platba týka, až po jeho určení. Ak nedôjde k určeniu účastníka, ktorého sa platba týka do 90 dní od pripísania príspevkov na bežný účet, Spoločnosť vráti príspevky tomu, od koho ich dostala.

B.8 Termínované vklady:

Termínované vklady sú účtované a vykazované spolu s AÚV. Pre účely zostavenia výkazu Cash Flow sú zahrnuté do finančného majetku.

B.9 Náklady a výnosy:

Náklady a výnosy fondu sú spojené hlavne s investičnou činnosťou fondu.

Ďalšie náklady fondu tvorí hlavne odplata za správu, ktorú fond platí správcovskej spoločnosti, a odplata depozitárovi. Odplata za správu výplatného fondu za jeden rok je 3 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde. Odplata depozitárovi sa stanoví vo výške 0,03 % z priemernej čistej hodnoty majetku vo fonde. Na výpočet odplát sa použijú údaje o čistej hodnote majetku v príspevkovom fonde za príslušné obdobie. Čistá hodnota majetku vo fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku v príspevkovom fonde a jeho záväzkami.

B.10 Príspevkový fond nie je daňovníkom, len platiteľom dane, ktorý odvádza daň vybranú zrážkou zrazenú poberateľom dôchodkov pri výplate dávok.

C. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

V tis. Sk

Označenie	POLOŽKA	01.02.2006	Zmena	31.12.2006
a	b	1	2	3
1.	Základné imanie			
a)	upísané základné imanie			
b)	pohľadávky voči akcionárom			
c)	zníženie základného imania			
2.	Vlastné akcie			
3.	Emisné ážio			
a)	prevod do základného imania			
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií			
4.	Ostatné kapitálové fondy	7 515 097	1 175 245	8 690 342
a)	Kapitálový fond – prevod pri transformácii	7 515 097	0	7 515 097
b)	Kapitálový fond – príspevky účastníkov	0	2 192 457	2 192 457
c)	Kapitálový fond – nespárované platby	0	67 456	67 456
d)	Kapitálový fond – prevod do výplatného fondu	0	(87 070)	(87 070)
e)	Kapitálový fond – jednorazové výplaty brutto	0	(993 609)	(993 609)
f)	Kapitálový fond – transfer do iných DDS a ŽP	0	(3 989)	(3 989)
g)	Kapitálový fond – prevod zisku / straty	0	0	0
5.	Rezervné fondy			
a)	povinný prídel			
b)	iné zvýšenie			
c)	úhrada straty z ročného hospodárenia			
d)	prevod do základného imania			
e)	rozdelenie akcionárom			
6.	Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku			
a)	úhrada straty z ročného hospodárenia			
b)	prevod do základného imania			
c)	prevod do rezervných fondov			
d)	rozdelenie akcionárom			
7.	Oceňovacie rozdiely z CP na predaj			
8.	Oceňovacie rozdiely zo zabezp. derivátov			
9.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene			
10.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek			
a)	podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky			
11.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde	1 505	(90 106)	(88 601)
12.	Nerozdelený zisk	9	9	9
a)	prevod do základného imania			
b)	úhrada straty minulých období			
c)	prídely do fondov	9	9	9
d)	rozdelenie akcionárom			
e)	prídel do sociálneho fondu			
f)	výplata tantiém			
g)	podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotke			
13.	Neuhradená strata			
a)	prevod na zníženie základného imania			
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	0	(50 327)	(50 327)
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)	7 516 611	1 034 812	8 551 423

D. Prehľad o peňažných tokoch (Nepriama metóda)

V tis. Sk

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	31.12.2006
a	b	c	1
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti po zdanení(+/-)	1	(50 328)
A.1.	Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.1.1 až A.1.5) (+/-)	2	(46 201)
A.1.1	Zmena stavu oprávok (+/-)	3	
A.1.2	Zmena stavu opravných položiek (+/-)	4	
A.1.3	Zmena stavu rezerv (+/-)	5	
A.1.4	Úroky z cenných papierov a vkladov v bankách (+/-)	6	(268 808)
A.1.5	Poplatky za správu a depozitárovi (+/-)	7	222 607
A.2.	Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.2.1 až A.2.7)	8	32 580
A.2.1	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	9	6 112
A.2.2	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	10	4 108
A.2.3	Zmena stavu finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+)	11	(1 240 788)
A.2.4	Kapitálový fond – prijaté príspevky (+)	12	2 259 913
A.2.5	Kapitálový fond – vyplatené dávky, prevody (-)	13	(1 084 668)
A.2.6	Prijaté úroky z cenných papierov a vkladov v bankách (+)	14	287 888
A.2.7	Zaplatené poplatky za správu a depozitárovi (-)	15	(199 985)
A	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-), (súčet Z/S+A1+A2)	16	-63 949
B.1	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	17	
B.2	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	18	
B.3	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)	19	
B.4	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (-)	20	
B.5	Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)	21	
B.6	Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)	22	
B	Peňažné toky z investičnej činnosti (súčet B 1 až B 6)	23	0
C.1	Peňažné toky vo vlastnom imaní (súčet C 1.1 až C 1.4)	24	
C.1.1	Kapitálový fond	25	
C.1.2	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania (+)	26	
C.1.3	Prijaté peňažné dary (+)	27	
C.1.4	Výdavky ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-)	28	
C.2.	Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti (súčet C 2.1 až C 2.6)	29	
C.2.1	Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky (+)	30	
C.2.2	Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky (-)	31	
C.2.3	Príjmy z prijatých pôžičiek (+)	32	
C.2.4	Výdavky na splácanie pôžičiek (-)	33	
C.2.5	Príjmy z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (+)	34	
C.2.6	Výdavky na splácanie dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (-)	35	
C	Peňažné toky z finančnej činnosti (súčet C 1 a C 2)	36	0
D	Oceňovací rozdiel z prepočtu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, ktorých ocenenie je vyjadrené v cudzej mene (+/-)	37	
E	Peňažné toky spolu (+/-) (súčet A+B+C)	38	(63 949)
F	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (+/-)	39	123 725
G	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (+/-)	40	59 776

E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

AKTÍVA

E.1 Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie v tis. sk

Číslo pozn.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	Položky	01.02.2006	31.12.2006
E.1	Bežné účty	Zostatok	123 725	59 776
Spolu			123 725	59 776

E.2 Ostatné pohľadávky voči bankám v tis. sk

Číslo pozn.	Ostatné pohľadávky voči bankám	Položky	01.02.2006	31.12.2006
E.2	Termínované vklady	Istina	1 634 056	3 650 000
		Úroky z istiny	1 129	3 588
Spolu			1 635 185	3 653 588

E.3 Cenné papiere v tis. sk

Číslo pozn.	Cenné papiere na obchodovanie	Položky	01.02.2006	31.12.2006
E.3	Akcie		74 664	679 479
	- z toho	Obstarávacia cena	73 159	689 296
		Precenenie	1 505	(9 817)
	Štátne dlhopisy		4 704 734	3 204 304
	- z toho	Obstarávacia cena	4 593 584	3 192 038
		AÚV	119 456	99 228
		Amortizácia	(8 306)	(20 888)
		Precenenie	0	(66 074)
	Ostatné dlhopisy		116 938	72 348
	- z toho	Obstarávacia cena	114 706	71 206
		AÚV	2 396	1 202
		Amortizácia	(164)	(331)
		Precenenie	0	271
	Eurobondy		851 293	904 698
	- z toho	Obstarávacia cena	834 075	900 308
		AÚV	23 712	23 595
		Amortizácia	(2 171)	(6 224)
		Precenenie	(4 323)	(12 981)
	Hypotekárne záložné listy		0	0
	- z toho	Obstarávacia cena	0	0
		AÚV	0	0
		Amortizácia	0	0
		Precenenie	0	0
Spolu			5 747 629	4 860 829

V PDDP Tatry – Sympatia boli dlhopisy zaradené v portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti. Ku dňu 31.1.2006 boli teda prémie a diskont amortizované metódou efektívnej úrokovej miery. K dlhopisu GMAC bola vytvorená opravná položka

vo výške 4 323 tis. na základe zásady opatrnosti, pretože bolo preukázané zníženie hodnoty majetku nie trvalého charakteru. Cenné papiere boli do príspevkového fondu prevedené v ich pôvodnej hodnote.

E.4 Ostatný majetok v tis. sk:

Číslo pozn.	Ostatný majetok	Položky	01.02.2006	31.12.2006
E.4	Pohľadávky	Pohľadávka voči Hydrostav	16 943	16 943
		Opravná položka – Hydrostav	(16 943)	(16 943)
		Pohľadávka voči Absolut Hostessing	241	241
		Opravná položka – Absolut Hostessing	(241)	(241)
		Pohľadávka z dividend	0	1 942
		Pôžička spoločnosti VSP Tatry	9 051	0
		Ostatné pohľadávky	2 138	3 135
Spolu			11 189	5 077

Pohľadávka voči Hydrostav – pohľadávka po splatnosti. Spoločnosť tvorila opravnú položku k tejto pohľadávke vo výške 100 % z dôvodu neuhrádzania úveru.
Pohľadávka voči Absolut Hostessing – pohľadávka po splatnosti. Spoločnosť tvorila opravnú položku k tejto pohľadávke

vo výške 100 % z dôvodu neuhradenia nájmu. Ostatné pohľadávky tvorí pohľadávka voči výplatnému fondu. Vznikla z dôvodu nesprávne zaslanej platby do výplatného fondu. Pohľadávka bola v januári 2007 uhradená.

PASÍVA

E.5 Ostatné záväzky v tis. sk

Číslo pozn.	Ostatné záväzky	Položky	01.02.2006	31.12.2006
E.5	Záväzky	Záväzok voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti – správa ddf	0	21 703
		Záväzok voči poberateľom – výplata dávky	1 117	4 819
		Záväzok voči depozitárovi	0	919
		Záväzok voči daňovému úradu – daň poistenci	0	406
Spolu			1 117	27 847

Záväzok za správu príspevkového fondu voči správcovskej spoločnosti je vo výške mesačného poplatku za správu. Výška poplatku za správu príspevkového fondu je stanovená ako 3% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom fonde. Bola schválená v štatúte fondu a jeho výška nebola

v priebehu účtovného obdobia upravovaná. Výplaty dávok predstavujú krátkodobý záväzok, ktorý vzniká pri výplati jednorazového vyrovnania účastníkovi doplnkového dôchodkového sporenia.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

E.6 Čisté úrokové výnosy v tis. sk

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	Od 1.2.2006 do 31.12.2006
E.6	Výnosy	Úroky z cenných papierov	161 907
		Úroky z bežných účtov	16 068
		Úroky z termínovaných vkladov	90 609
		Úroky z pôžičiek	224
E.6	Čisté úrokové výnosy		268 808

E.7 Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií v tis. sk

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	Od 1.2.2006 do 31.12.2006
E.7	Výnosy	Odstupné – zákon 123/1996 Z.z.	1 291
	Náklady	Poplatok za správu dd	(216 671)
		Custody poplatok za správu CP	(1 581)
		Poplatok za výkon funkcie deponitára	(2 580)
		Custody poplatok za prevod CP	(636)
		Bankové poplatky	(244)
		Poplatky pri predajoch protistrane	(894)
E. 7	Čistý zisk/(strata)		(221 315)

E.8 Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami v tis. sk

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	Od 1.2.2006 do 31.12.2006
E.8	Čistý zisk/(strata)	Výsledok z obchodovania s dlhopismi	(103 516)
		Výsledok z obchodovania s akciami	(2 085)
		Dividendy	6 882
		Kurzové zisky a straty	(3 416)
E. 8	Čistý zisk/(strata)		(102 138)

E.9 Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok v tis. sk

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	Od 1.2.2006 do 31.12.2006
E.9	Výnosy	Zrušenie opravnej položky	4 323
E. 9	Výnos		4 323

E.10 Ostatné výnosy a náklady v tis. sk

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2006
E.10	Náklady	Poštovné	(5)
E. 10	Náklady		(5)

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

Účtovná jednotka ku dňu zostavenia účtovnej závierky nevedla podsúvahovú evidenciu, t.j. ku dňu zostavenia účtovnej závierky neeviduje žiadne podsúvahové aktíva alebo podsúvahové pasíva.

G. Ostatné poznámky

G.1 Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami

Príspevkový fond realizoval vo vykazovanom období prostredníctvom ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky nákup a predaj cenných papierov. Obchody boli realizované za trhových podmienok.

G.2 Udalosti ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky:

a) S účinnosťou od 17.1.2007 je do Obchodného registra zapísaná zmena sídla spoločnosti na Trnavská cesta 50/B, Bratislava 821 02.

b) Spoločnosť k 1.4.2007 uviedla na trh dva nové príspevkové fondy:

- Konzervatívny príspevkový d.d.f.ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. - fond je určený účastníkom preferujúcim systém bezpečného sporenia. Fond uplatňuje veľmi konzervatívnu stratégiu.
- Rastový príspevkový d.d.f. ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

- fond je určený účastníkom uplatňujúcim dynamickú rastovú stratégiu, ktorej cieľom je dosiahnutie čo najvyšších výnosov v dlhodobom horizonte. V tomto fonde bude vždy minimálne 20 % aktív investovaných na akciových trhoch. Prestup do nových fondov je umožnený len účastníkom s dávkovým plánom 4Z (bez garancií).

c) TATRY, príspevkový d.d.f. ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. bol 1.4.2007 premenovaný na Vyvážený príspevkový d.d.f. ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s..

G.3 V príspevkovom fonde je k 31.12.2006 evidovaných 302 tis. účastníkov.

G.4 Hodnota majetku, záväzky a čistá hodnota majetku v príspevkovom fonde:

Položky

	31.12.2006
Hodnota dôchodkovej jednotky	0,9805
Zhodnotenie dôchodkovej jednotky	(1,95)%
Čistá hodnota majetku v príspevkovom fonde (v tis. Sk)	8 551 423

Čistá hodnota majetku v príspevkovom fonde je uvedená k poslednému dňu účtovného obdobia v súlade so zákonom č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

G.5 Strata bežného účtovného obdobia je v plnej výške pripísaná účastníkom doplnkového dôchodkového sporenia.

G.6 Údaje o rizikách

ING DDS fondy sú vystavené trhovým rizikám a kreditnému riziku. Z trhových rizík sa jedná o menové a úrokové riziko a riziko volatility trhov. Ostatné netrhové riziká nesie ING DDS správcovská spoločnosť. Na riadenie menového rizika je možné v ING DDS fondoch využívať forwardové operácie. V roku 2006 táto možnosť nebola využitá, v roku 2007 jej uplatnenie zväžime. V prípade využitia forwardových operácií by investície

vo fondoch boli zaistené proti riziku posilnenia slovenskej koruny voči vybraným zahraničným menám. Dojednané podmienky forwardových operácií by boli závislé na mene v ktorej sú zahraničné cenné papiere denominované a na celkovej hodnote cenných papierov v danej mene.

Časť majetku v dôchodkových fondoch je citlivá na zmenu úrokových mier, pri správe tejto časti majetku sa berie ohľad na dĺžku a konvexitu. Pri zvýšení úrokovvej miery o 1 % by klesla celková hodnota portfólia fondu o 1,81 %. Dlhopisy s premenlivou úrokovou sadzbou tvoria 16 % celkovej hodnoty dlhopisov.

Pre obmedzenie rizika volatility akciových trhov je stanovený maximálny podiel akcií v portfóliu. Kreditné riziko je riadené na základe ratingu jednotlivých emitentov, je stanovená najnižšia hodnota ratingu, ktorú musí cenný papier v portfóliu spĺňať.

**Uvádzame rozpis majetku a záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31.12.2006:
v tis. Sk**

	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	neurčené	Spolu
Akcie						679 479	679 479
Dlhopisy	194 499		70 423	1 859 431	2 056 997		4 181 350
Vklady v bankách	3 713 364						3 713 364
Pohľadávky	3 655		1 422				5 077
Záväzky	27 847						27 847

**Rozpis majetku a záväzkov podľa mien k 31.12.2006:
v tis. Sk**

	SKK	CZK	EUR	USD	HUF	PLN	Spolu
Akcie		126 230	282 745	210 405		60 099	679 479
Dlhopisy	4 181 350						4 181 350
Vklady v bankách	3 705 460	6	105	897	100	6 796	3 713 364
Pohľadávky	3 135			520		1 422	5 077
Záväzky	27 847						27 847
Spolu:	7 917 792	126 236	282 850	211 822	100	68 317	8 607 117

G.7 Ostatné druhy rizík

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru neistoty

nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

Deň zostavenia
poznámok:

26.4.2007

Štatutárny orgán
účtovnej jednotky:

Rudolf Kypta

Za zostavenie
poznámok
zodpovedá:

Marína Kuská

Za vedenie účtovníctva
zodpovedá:

Alžbeta Danovičová

SYMPATIA, výplatný d.d.f.
ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

1 SPRÁVA AUDÍTORA	64
2 SÚVAHA	66
3 VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	69
4 POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	71



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Mostová 2
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 2 59984 111
Fax +421 2 59984 222
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. („spoločnosť“) spravujúcej fond SYMPATIA, výplatný d.d.f. ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s..

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky fondu SYMPATIA, výplatný d.d.f. ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., ktorá obsahuje súvahu zostavenú k 31. decembru 2006, výkaz ziskov a strát za obdobie od 1. februára do 31. decembra 2006 a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre zostavenie a objektívnu prezentáciu takej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku, ktorý vychádza z výsledkov 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 rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnuť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.




Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu fondu k 31. decembru 2006 a výsledok jeho hospodárenia za obdobie od 1. februára do 31. decembra 2006 v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve.

26. apríla 2007
Bratislava, Slovenská republika

Auditorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96




Zodpovedný audítor:
Ing. Richard Farkaš, PhD.
Licencia SKAU č. 406

Súvaha

v tis. Sk

Obdobie za ktoré sa účtovná zvierka zostavuje:

od 01. 02. 2006

do 31. 12. 2006

Deň ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje:

31. 12. 2006

IČO

35976853

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky:

TATRY, príspevkový d.d.f.

ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

Sídlo:

Trnavská cesta 50

821 02 Bratislava

Smerové číslo telefónu

02

Číslo telefónu

59313841

Číslo faxu

59313839

**Deň zostavenia
účtovnej zvierky:**

26. 4. 2007

**Podpisový záznam
štátutrneho
orgánu alebo člena
štátutárneho orgánu
účtovnej jednotky:**

Rudolf Kypta

**Podpisový záznam
fyzickej osoby zod-
povednej za zostave-
nie účtovnej zvierky:**

Marína Kuská

**Podpisový záznam
osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:**

Alžbeta Danovičová

k 31. 12. 2006

v tis. Sk

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	31.12.2006	
			1	2
a	b	c		
x	Aktíva		x	x
1	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie			
2	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	E.1	34 443	
3	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	E.2	120 107	
a)	brutto		120 107	
b)	korekcia			
4	Cenné papiere na obchodovanie	E.3	339 747	
5	Deriváty			
a)	na obchodovanie			
b)	zabezpečovacie			
6	Cenné papiere na predaj			
7	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom			
a)	brutto			
b)	korekcia			
8	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti			
a)	štátnych orgánov			
b)	ostatných subjektov			
b1	brutto			
b2	korekcia			
9	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora			
a1	brutto			
a2	korekcia			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
b1	brutto			
b2	korekcia			
10	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora			
a1	brutto			
a2	korekcia			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
b1	brutto			
b2	korekcia			
11	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku			
a)	brutto			
b)	korekcia			
12	Nehmotný majetok			
a)	brutto			
b)	korekcia			
b1	oprávky			
b2	opravné položky			

13	Hmotný majetok			
a)	neodpisovaný			
a1	brutto			
a2	korekcia			
b)	odpisovaný			
b1	brutto			
b2	korekcia			
b2a	oprávky			
b2b	opravné položky			
14	Daňové pohľadávky			
15	Ostatný majetok	E.4	5 974	
a)	brutto		5 974	
b)	korekcia			
	Aktíva spolu		500 271	
x	Pasíva		x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 11)		29 654	
1	Záväzky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie			
2	Záväzky voči bankám splatné na požiadanie			
3	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám			
4	Záväzky voči klientom a iným veriteľom			
a)	splatné na požiadanie			
b)	ostatné záväzky			
5	Záväzky z cenných papierov predaných na krátko			
6	Deriváty			
a)	na obchodovanie			
b)	zabezpečovacie			
7	Záväzky z dlhových cenných papierov			
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku			
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok			
8	Ostatné záväzky	E.5	29 654	
9	Rezervy			
10	Podriadené finančné záväzky			
11	Daňové záväzky			
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	C	470 617	
12	Základné imanie, z toho			
a)	upísané základné imanie			
b)	pohľadávky voči akcionárom			
13	Vlastné akcie			
14	Kapitálové fondy		465 566	
a)	emisné ážio			
b)	ostatné kapitálové fondy		465 566	
15	Fondy tvorené zo zisku po zdanení			
16	Oceňovacie rozdiely		(891)	
a)	z majetku a záväzkov		(891)	
b)	z cenných papierov na predaj			
c)	zo zabezpečovacích derivátov			
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene			
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek			
17	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov			
18	Zisk alebo strata v schvalovacom konaní			
19	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia		5 942	
	Pasíva spolu		500 271	

Výkaz ziskov a strát

v tis. Sk

Obdobie za ktoré sa účtovná zvierka zostavuje:

od 01. 02. 2006

do 31. 12. 2006

Deň ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje:

31. 12. 2006

IČO

35976853

Obchodné meno alebo názov účtovnej jednotky:

TATRY, príspevkový d.d.f.

ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

Sídlo:

Trnavská cesta 50

821 02 Bratislava

Smerové číslo telefónu

02

Číslo telefónu

59313841

Číslo faxu

59313839

**Deň zostavenia
účtovnej zvierky:**

26. 4. 2007

**Podpisový záznam
štátutrneho
orgánu alebo člena
štátutárneho orgánu
účtovnej jednotky:**

Rudolf Kypta

**Podpisový záznam
fyzickej osoby zod-
povednej za zostave-
nie účtovnej zvierky:**

Marína Kuská

**Podpisový záznam
osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:**

Alžbeta Danovičová

za 11 mesiacov roku 2006

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	od 1.2.2006 do 31.12.2006	
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy		18 986	
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady			
I.	Čisté úrokové výnosy	E.6	18 986	
2	Výnosy z odplát a provízií			
b.	Náklady na odplaty a provízie		(12 188)	
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	E.7	(12 188)	
3	Výnosy z vkladov do základného imania			
3,1	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek			
3,2	ostatných účtovných jednotiek			
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	E.8	(850)	
5	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku			
6	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku			
d.	Náklady na predaj majetku a prevod majetku			
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku			
7	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností			
8	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok			
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností			
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku			
f.1.1.	k finančnému majetku			
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku			
f.2.	náklady na odpísanie majetku			
f.2.1.	finančného			
f.2.2.	hmotného a nehmotného			
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely			
9	Ostatné výnosy			
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv			
9.2.	iné ostatné výnosy			
g.	Ostatné náklady	E.9	(6)	
g.1.	personálne náklady			
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady			
g.1.2.	ostatné personálne náklady			
g.2.	náklady na tvorbu rezerv			
g.3.	odpisy			
g.3.1.	odpisy hmotného majetku			
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku			
g.4.	Iné ostatné náklady		(6)	
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		5 942	
i.	Daň z príjmov			
i.1.	splatná daň z príjmov			
i.2.	odložená daň z príjmov			
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		5 942	



SYMPATIA, výplatný d.d.f.

ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

zostavenej podľa slovenských právnych predpisov k 31. decembru 2006

za obdobie od 1. februára 2006 do 31. decembra 2006



A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

SYMPATIA, výplatný d.d.f. ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Trnavská cesta 50
821 02 Bratislava
(ďalej len „výplatný fond“)

Výplatný fond bol vytvorený pri transformácii Prvej doplnkovej dôchodkovej poisťovne Tatry – Sympatia (ďalej „PDDP Tatry – Sympatia“) na ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. dňa 1.2.2006 podľa zákona č.650/2004 Z.z o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov .

Výplatný fond bol vytvorený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, spravuje ho ING Tatry -Sympatia, d.d.s., a.s., (ďalej len „Spoločnosť“) so sídlom Trnavská cesta 50, 821 02 Bratislava.

Depozitárom výplatného fondu je Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava.

Majetok vo výplatnom fonde a hospodárenie s majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia Spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré Spoločnosť spravuje.

Rizikový profil fondu:

Cieľom investičnej stratégie výplatného fondu je zabezpečiť pre poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia dostatočné množstvo likvidity na výplatu týchto dávok pri primeranom raste hodnoty majetku, ktorý je investovaný v súlade so zákonom na princípe obmedzenia a rozloženia rizika. Majetok vo výplatnom fonde sa môže použiť len na dlhospisové a peňažné investície, čo znamená investície menej rizikové v porovnaní s investíciami v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde. Hospodárenie s majetkom vo výplatnom fonde v porovnaní s príspevkovým doplnkovým dôchodkovým fondom môže priniesť nižší výnos, no zároveň so sebou nesie menšie riziko.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka výplatného fondu bola zostavená ku dňu 31.12.2006 ako riadna účtovná závierka podľa zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za obdobie od 1.2.2006 do 31.12.2006.

Vysvetlenie k transformácii PDDP Tatry – Sympatia na ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. vznikla dňa 1.2.2006. K tomuto dňu bola Spoločnosť povinná na základe § 83, ods. 5 previesť do majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde

(ďalej “príspevkový fond“) majetok zodpovedajúci hodnote záväzkov Spoločnosti voči poistencom doplnkového dôchodkového poistenia a do majetku vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde majetok zodpovedajúci hodnote záväzkov Spoločnosti voči príjemcom dávok doplnkového dôchodkového poistenia, okrem majetku zodpovedajúceho hodnote záväzkov Spoločnosti voči príjemcom dávok doplnkového dôchodkového poistenia, v ktorých je zohľadnené riziko dožitia.

Podľa zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení bol majetok PDDP Tatry – Sympatia, pri transformácii rozdelený tak, že do príspevkového fondu bol vyčlenený majetok poistencov vo výške

7 516 611 tis. Sk, do výplatného fondu majetok vo výške 548 587 tis. Sk a záväzkov vo výške 50 709 tis. Sk voči poberateľom doživotných dôchodkov bol prevedený do ING Životnej poisťovne, a.s.

Nad rámec majetku prevedeného do výplatného fondu (vo výške 548 587 tis. Sk) bol do výplatného fondu prevedený aj budúci očakávaný záväzok Spoločnosti voči príjemcom dávok z dôvodu rozdielu garantovanej technickej úrokovej miery a skutočne očakávaných výnosov vo výplatnom fonde vo výške 25 295 tis. Sk. Na garanciu úrokovej miery voči poberateľom bol vytvorený záväzok už v PDDP Tatry - Sympatia a tento bol prevedený do výplatného fondu v plnej výške. Spoločnosť plánuje po obdržaní súhlasného stanoviska NBS previesť tento záväzok do ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. nakoľko v skutočnosti ide o záväzok ING Tatry - Sympatia d.d.s., a.s., vyplývajúci z poskytnutých finančných garancií poberateľom ku dňu transformácie. Pre rovnaké garancie pre nových poberateľov z roku 2006 ako aj pre finančné opcie, ktoré sa týkajú zmlúv s účastníkmi, tvorí analogický finančný záväzok ING Tatry - Sympatia d.d.s., a.s..

Celkovo bol teda do výplatného fondu preverený majetok vo výške 573 882 tis. Sk, z čoho predstavovalo 546 896 tis. Sk majetok poberateľov dávok k 31.12.2005, budúci očakávaný záväzok Spoločnosti voči príjemcom dávok vo výške 25 295 tis. Sk a 1 691 tis. Sk hospodársky výsledok za Január 2006 prerozdelený poberateľom dávok.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

B.1 Spoločnosť vedie účtovníctvo výplatného fondu v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s opatrením MF SR č. 20359/2002-92 z 13. novembra 2002, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy v platnom znení (ďalej len „postupy účtovania“).

B.2 Účtovná závierka bola zostavená v súlade s opatrením MF SR zo 16. marca 2005, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre finančné inštitúcie, ktoré nevykonávajú poisťovaciu činnosť a zaistovacia činnosť, pre Fond ochrany vkladov a Garančný fond investícií a ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. novembra 2002 č. 20359/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy v znení neskorších opatrení. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania výplatného fondu (going concern). Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli počas účtovného obdobia aplikované účtovnou jednotkou konzistentne.

B.3 Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:

- a)** deň výplaty alebo prevzatia hotovosti,
- b)** deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene,
- c)** deň uskutočnenia platby, príp. inkasa z účtu klienta,
- d)** deň dohodnutia obchodu s cennými papiermi,
- e)** deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo zániku vlastníctva,
- f)** deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.

B.4 Spôsob ocenenia majetku a záväzkov, metódy použité pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov:

- a)** pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; pochybné a nevyžiteľné pohľadávky sa účtujú v hodnotách znížených o opravné položky,
- b)** záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou,
- c)** ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa majetok a záväzky prepočítajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje.

B.5 Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok:

- a)** do dňa zostavenia účtovnej závierky účtovná jednotka neevidovala žiadne aktíva so zníženou hodnotou,
- b)** zníženie sa prehodnocuje ku každému súvahovému dňu a ak existuje náznak, že by sa hodnota pohľadávky mohla znížiť, odhadom za použitia vnútorných a vonkajších zdrojov sa určí hodnota zníženia.

B.6 Dlhové cenné papiere :

- a)** Štátne dlhopisy a ostatné dlhové cenné papiere sú vykázané podľa zámeru spoločnosti, s ktorým boli obstarané ako portfólio cenných papierov určených na obchodovanie.
- b)** Štátne dlhopisy a iné dlhové cenné papiere sú účtované v obstarávacej cene vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Cenné papiere sa pri prvotnom účtovaní oceňujú obstarávacou cenou, ktorej súčasťou sú priame náklady (transakčné náklady) na obchody spojené s cennými papiermi, (napr. poplatky a provízie maklérom, poradcom, tuzemským burzám). Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto cenných papierov.
- c)** Prémia a diskont pri dlhových cenných papieroch sú účtované na účtoch nákladov a výnosov odo dňa obstarania do dňa splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade cenných papierov určených na obchodovanie so zostatkovou dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sú prémia alebo diskont účtované na účtoch nákladov a výnosov rovnomerne odo dňa obstarania do dňa splatnosti,
- d)** Dlhové cenné papiere určené na obchodovanie sú ku dňu účtovnej závierky oceňované reálnou hodnotou a zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov sa účtujú na účte Oceňovací rozdiel z ocenenia majetku a záväzkov. Pri vyradení cenných papierov sa zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov preúčtujú cez výkaz ziskov a strát, spolu s účtovnou hodnotou cenných papierov pri ich vyradení,
- e)** Reálna hodnota používaná pre ocenenie cenných papierov sa určuje ako trhovú cenu vyhlásenú ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možné cenný papier predať,
- f)** Ak nie je možné určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota je určená kvalifikovaným odhadom podľa § 4 vyhlášky MF SR č. 48 z 9.2.2005 o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a o spôsobe určenia hodnoty cenných papierov v majetku dôchodkového fondu.

B.7 Termínované vklady:

Termínované vklady sú účtované a vykazované spolu s AÚV. Pre účely zostavenia výkazu Cash Flow sú zahrnuté do finančného majetku.

B.8 Náklady a výnosy:

Náklady a výnosy fondu sú spojené hlavne s investičnou činnosťou fondu.

Ďalšie náklady fondu tvorí hlavne odplata za správu, ktorú fond platí správcovskej spoločnosti, a odplata depozitárovi.

Odplata za správu výplatného fondu za jeden rok je 2,4 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo výplatnom fonde.

Odplata depozitárovi sa stanoví vo výške 0,03 % z priemernej čistej hodnoty majetku vo fonde. Na výpočet odplát sa použijú údaje o čistej hodnote majetku vo výplatnom fonde za príslušné obdobie. Čistá hodnota majetku vo výplatnom fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku vo výplatnom fonde a jeho záväzkami.

B.9 Výplatný fond nie je daňovníkom, len platiteľom dane, ktorý odvádza daň vybranú zrážkou zrazenú poberateľom dôchodkov pri výplate dávok.

C. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

(v tis. Sk)

Označenie a	POLOŽKA b	01.02.2006 1	Zmena 2	31.12.2006 3
1.	Základné imanie			
a)	upísané základné imanie			
b)	pohľadávky voči akcionárom			
c)	zníženie základného imania			
2.	Vlastné akcie			
3.	Emisné ážio			
a)	prevod do základného imania			
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií			
4.	Ostatné kapitálové fondy	548 587	(83 021)	465 566
a)	Kapitálový fond prevedený pri transformácii	548 587	0	548 587
b)	Prevod priznaných dávok z príspevkového fondu		87 070	87 070
c)	Vyplatené dávky		(170 091)	(170 091)
d)	Zhodnotenie – prevod zisku/straty			
5.	Rezervné fondy			
a)	povinný prídel			
b)	iné zvýšenie – nedostatočnosť			
c)	úhrada straty z ročného hospodárenia			
d)	prevod do základného imania			
e)	rozdelenie akcionárom			
6.	Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku			
a)	úhrada straty z ročného hospodárenia			
b)	prevod do základného imania			
c)	prevod do rezervných fondov			
d)	rozdelenie akcionárom			
7.	Oceňovacie rozdiely z CP na predaj			
8.	Oceňovacie rozdiely zo zabezp. derivátov			
9.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene			
10.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek			
a)	podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky			
11.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde	0	(891)	(891)
12.	Nerozdelený zisk			
a)	prevod do základného imania			
b)	úhrada straty minulých období			
c)	prídely do fondov			
d)	rozdelenie akcionárom			
e)	prídel do sociálneho fondu			
f)	výplata tantiém			
g)	podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotke			
13.	Neuhradená strata			
a)	prevod na zníženie základného imania			
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	0	5 942	5 942
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)	548 587	(77 970)	470 617

D. Prehľad o peňažných tokoch (Nepriama metóda)

(v tis. Sk)

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	31.12.2006
a	b	c	1
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti po zdanení(+/-)	1	5 942
A.1.	Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.1.1 až A.1.5) (+/-)	2	(6 798)
A.1.1	Zmena stavu oprávok (+/-)	3	
A.1.2	Zmena stavu opravných položiek (+/-)	4	
A.1.3	Zmena stavu rezerv (+/-)	5	
A.1.4	Úroky z cenných papierov a vkladov v bankách (+/-)	6	(18 986)
A.1.5	Poplatky za správu a depozitárovi (+/-)	7	12 188
A.2.	Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.2.1 až A.2.7)	8	35 299
A.2.1	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	9	(5 974)
A.2.2	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	10	3 286
A.2.3	Zmena stavu finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+)	11	117 957
A.2.4	Kapitálový fond - prevod z príspevkového fondu (+)	12	87 070
A.2.5	Kapitálový fond – vyplatené dávky (-)	13	(170 091)
A.2.6	Prijaté úroky z cenných papierov a vkladov v bankách (+)	14	14 166
A.2.7	Zaplatené poplatky za správu a depozitárovi (-)	15	(11 116)
A	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-), (súčet Z/S+A1+A2)	16	34 443
B.1	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	17	
B.2	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (+)	18	
B.3	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)	19	
B.4	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (-)	20	
B.5	Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)	21	
B.6	Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)	22	
B	Peňažné toky z investičnej činnosti (súčet B 1 až B 6)	23	0
C.1	Peňažné toky vo vlastnom imaní (súčet C 1.1 až C 1.4)	24	
C.1.1	Kapitálový fond	25	
C.1.2	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania (+)	26	
C.1.3	Prijaté peňažné dary (+)	27	
C.1.4	Výdavky ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-)	28	
C.2.	Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti (súčet C 2.1 až C 2.6)	29	
C.2.1	Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky (+)	30	
C.2.2	Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky (-)	31	
C.2.3	Príjmy z prijatých pôžičiek (+)	32	
C.2.4	Výdavky na splácanie pôžičiek (-)	33	
C.2.5	Príjmy z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (+)	34	
C.2.6	Výdavky na splácanie dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (-)	35	
C	Peňažné toky z finančnej činnosti (súčet C 1 a C 2)	36	0
D	Oceňovací rozdiel z prepočtu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, ktorých ocenenie je vyjadrené v cudzej mene (+/-)	37	
E	Peňažné toky spolu (+/-) (súčet A+B+C)	38	34 443
F	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (+/-)	39	0
G	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (+/-)	40	34 443

E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

AKTÍVA

E.1 Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie v tis. Sk

Číslo pozn.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	Položky	01.02.2006	31.12.2006
E.1	Bežné účty	Zostatok	0	34 443
Spolu			0	34 443

E.2 Ostatné pohľadávky voči bankám v tis. Sk

Číslo pozn.	Ostatné pohľadávky voči bankám	Položky	01.02.2006	31.12.2006
E.2	Termínované vklady	Istina	573 486	120 000
	Pohľadávka za úroky	Úrok	396	107
Spolu			573 882	120 107

E.3 Cenné papiere v tis. Sk

Číslo pozn.	Cenné papiere na obchodovanie	Položky	01.02.2006	31.12.2006
E.3	Štátne dlhopisy		0	157 260
	- z toho	Obstarávacia cena	0	153 488
		AÚV	0	5 790
		Amortizácia	0	(1 336)
		Precenenie	0	(682)
	Ostatné dlhopisy		0	0
	- z toho	Obstarávacia cena	0	0
		AÚV	0	0
		Amortizácia	0	0
		Precenenie	0	0
	Eurobondy		0	132 200
	- z toho	Obstarávacia cena	0	131 198
		AÚV	0	1 207
		Amortizácia	0	21
		Precenenie	0	(226)
	Hypotekárne záložné listy		0	50 287
	- z toho	Obstarávacia cena	0	50 000
		AÚV	0	252
		Amortizácia	0	18
		Precenenie	0	17
Spolu			0	339 747

E.4 Ostatný majetok: v tis. Sk

Číslo pozn.	Ostatný majetok	Položky	01.02.2006	31.12.2006
E.4	Pohľadávky	Pohľadávka voči príspevkovému fondu	0	5 974
Spolu			0	5 974

Pohľadávkou voči príspevkovému fondu sa vyrovnal nesúlad medzi hodnotou majetku poistencov ktorá bola evidovaná v účtovníctve a skutočnou hodnotou, ktorá je na účtoch poistencov vo výplatnom fonde. Nesúlad vznikol z dôvodu výplaty

dávok poberateľom dávok, ktorých účty neboli ešte prevedené z príspevkového do výplatného fondu, z výplatného fondu. K prevodu finančných prostriedkov a vyrovnaniu pohľadávky došlo v roku 2007.

PASÍVA

E.5 Ostatné záväzky – podľa doby splatnosti v tis. Sk

Číslo pozn.	Ostatné záväzky	Položky	01.02.2006	31.12.2006
E.5	Záväzky	Očakávaný budúci záväzok voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	25 295	25 295
		Záväzok voči doplnkovej dôchodkovej spoločnosti – správa ddf	0	1 014
		Ostatné záväzky – prevody medzi fondami	0	3 066
		Záväzok voči DU – zrážková daň z dávok	0	221
		Ostatné záväzky – poplatok depozitárovi	0	58
Spolu			25 295	29 654

Očakávaný budúci záväzok doplnkovej dôchodkovej spoločnosti voči poberateľom dávok ku dňu transformácie bol prevedený do výplatného fondu pri jeho vzniku. Bol bližšie je popísaný v časti A.

Všetky ďalšie záväzky sú splatné do jedného mesiaca.

Záväzok voči príspevkovému fondu vznikol z dôvodu nesprávne zaslanej platby do výplatného fondu. Bol uhradený v januári 2007.

Výška poplatku za správu výplatného fondu vo výške 2,4% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo výplatnom fonde bola schválená v štatúte výplatného fondu a jeho výška nebola v priebehu účtovného obdobia upravovaná.

E.5 Ostatné záväzky – podľa druhu veriteľov v tis. Sk

Číslo pozn.	Ostatné záväzky	Položky	01.02.2006	31.12.2006
E.5	Záväzky	Záväzky voči veriteľom z finančného sektora	25 295	29 375
		Záväzky voči štátnemu rozpočtu - daň	0	221
		Záväzky voči bankám	0	58
Spolu			25 295	29 654

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

E.6 Čisté úrokové výnosy v tis. Sk

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2006
E.6	Výnosy	Úroky z cenných papierov	7 941
		Úroky z bežných účtov	1 543
		Úroky z termínovaných vkladov	9 502
E. 6	Čisté úrokové výnosy		18 986

**E.7 Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií
v tis. Sk**

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2006
E.7	Náklady	Poplatok za správu dd	(11 782)
		Custody poplatok za správu CP	(111)
		Poplatok za výkon funkcie deponitára	(175)
		Custody poplatok za prevod CP	(106)
		Bankové poplatky	(14)
E. 7	Čistý zisk/(strata)		(12 188)

**E.8 Čistá strata z predaja cenných papierov
v tis. Sk**

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2006
E.8	Náklady	Náklady na operácie s CP	(850)
E.8	Čistý zisk/(strata)		(850)

**E.9 Ostatné náklady
v tis. Sk**

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2006
E.9	Ostatné náklady	Poštovné	(6)
E.9	Náklady		(6)

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

Účtovná jednotka ku dňu zostavenia účtovnej závierky nevedla podsúvahovú evidenciu, t.j. ku dňu zostavenia účtovnej závierky neeviduje žiadne podsúvahové aktíva alebo podsúvahové pasíva.

G. Ostatné poznámky

G.1 Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami

Výplatný fond realizoval vo vykazovanom období prostredníctvom ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky nákupy a predaje cenných papierov. Obchody boli realizované za trhových podmienok.

G.2 Udalosti ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky:

- a) S účinnosťou od 17.1.2007 je do Obchodného registra zapísaná zmena sídla spoločnosti na Trnavská cesta 50/B, Bratislava 821 02.
- b) S účinnosťou k 1.4.2007 bol chválený nový štatút výplatného fondu. Názov fondu bol zmenený na „Dôchodkový výplatný d.d.f. ING Tatra – Sympatia, d.d.s., a.s.“.
- c) Spoločnosť k 1.4.2007 uviedla na trh dva nové príspevkové fondy, Konzervatívny príspevkový d.d.f.

ING Tatra – Sympatia, d.d.s., a.s. (určený účastníkom, ktorí preferujú systém bezpečného sporenia, uplatňuje veľmi konzervatívnu stratégiu) a Rastový príspevkový d.d.f. ING Tatra – Sympatia, d.d.s., a.s. (určený účastníkom, ktorí uplatňujú dynamickú rastovú stratégiu, ktorej cieľom je dosiahnutie čo najvyšších výnosov v dlhodobom horizonte). TATRY, príspevkový d.d.f. ING Tatra – Sympatia, d.d.s., a.s. bol 1. 4. 2007 premenovaný na Vyvážený príspevkový d.d.f. ING Tatra – Sympatia, d.d.s., a.s..

G.3 Vo výplatnom fonde bolo k 31.12.2006 evidovaných 66 tis. účastníkov.

G.4 Hodnota majetku, záväzky a čistá hodnota majetku vo výplatnom fonde:

Položky	31.12.2006
Hodnota dôchodkovej jednotky	1,0104
Zhodnotenie dôchodkovej jednotky	1,04 %
Čistá hodnota majetku vo výplatnom fonde (v tis. Sk)	470 616

Čistá hodnota majetku vo výplatnom fonde je uvedená k poslednému dňu účtovného obdobia v súlade so zákonom č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

G.5 Zisk bežného účtovného obdobia je v plnej výške pripisovaný poberateľom dávok doplnkového dôchodkového sporenia.

G.6 Účtovná jednotka ku dňu účtovnej závierky nerealizovala finančné operácie, ktoré by vytvárali menové riziko.

G.7 Údaje o trhovom riziku

ING DDS fondy sú vystavené trhovým rizikám a kreditnému riziku. Z trhových rizík sa jedná o menové a úrokové riziko a riziko volatility trhov. Ostatné netrhové riziká nesie ING DDS

správcovská spoločnosť. Na riadenie menového rizika je možné v ING DDS fondoch využívať forwardové operácie. V roku 2006 táto možnosť nebola využitá, v roku 2007 jej uplatnenie zvažíme. V prípade využitia forwardových operácií by investície vo fondoch boli zaistené proti riziku posilnenia slovenskej koruny voči vybraným zahraničným menám. Dojednané podmienky forwardových operácií by boli závislé na mene, v ktorej sú zahraničné cenné papiere denominované a na celkovej hodnote cenných papierov v danej mene.

Časť majetku v dôchodkových fondoch je citlivá na zmenu úrokových mier, pri správe tejto časti majetku sa berie ohľad na duráciu a konvexitu. Pri zvýšení úrokovej miery o 1 % by klesla celková hodnota portfólia výplatného fondu o 0,49 %. Značná časť investícií v dlhopisoch má premenlivý výnos, k 31.12.2006 tvorili 66 % celkovej hodnoty dlhopisov.

Uvádzame rozpis majetku a záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31.12.2006:

v tis. Sk	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	neurčené	Spolu
Dlhopisy		53 485		234 799	51 463		339 747
Vklady v bankách	154 550						154 550
Pohľadávky	5 974						5 974
Záväzky	4 359					25 295	29 654

Účtovná jednotka ku dňu účtovnej závierky nerealizovala finančné operácie, ktoré by vytvárali menové riziko.

G.8 Vzhľadom k tomu, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

**Deň zostavenia
poznámok:**

26.4.2007

**Štatutárny orgán
účtovnej jednotky:**

Rudolf Kypta

**Za zostavenie
poznámok
zodpovedá:**

Marína Kunská

**Za vedenie účtovníctva
zodpovedá:**

Alžbeta Danovičová