



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

**Správa nezávislého audítora
o overení účtovnej závierky
zostavenej podľa IFRS v znení prijatom EÚ
za obdobie od 1. februára do 31. decembra 2006**



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 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 navrhnúť 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 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



A handwritten signature in black ink, appearing to be "R. Farkaš", written over a horizontal line.

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

Obsah

Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Výkaz peňažných tokov	7
Všeobecné informácie o Spoločnosti	8
1. Účtovné zásady a metódy.....	9
1.1. Vyhlásenie o súlade.....	9
1.2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	10
1.3. Výnosy.....	10
1.4. Náklady.....	11
1.4.1. Náklady na odplaty a provízie	11
1.4.2. Finančné náklady	11
1.4.3. Operatívny leasing	11
1.5. Zamestnanecké požitky	11
1.5.1. Krátkodobé zamestnanecké požitky	11
1.5.2. Príspevkovo definované dôchodkové plány.....	11
1.5.3. Dlhodobé zamestnanecké požitky.....	11
1.6. Daň z príjmov.....	12
1.7. Cudzía mena	12
1.7.1. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka	12
1.7.2. Transakcie v cudzej mene.....	12
1.8. Podnikové kombinácie zahŕňajúce účtovné jednotky pod spoločnou kontrolou.....	13
1.9. Pozemky, budovy a zariadenia	13
1.9.1. Majetok vlastnený Spoločnosťou.....	13
1.9.2. Technické zhodnotenie	13
1.9.3. Odpisy.....	13
1.10. Nehmotný majetok.....	14
1.10.1. Software.....	14
1.11. Finančný majetok.....	14
1.12. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	14
1.13. Zníženie hodnoty (angl. impairment).....	14
1.13.1. Výpočet návratnej hodnoty (angl. calculation of recoverable amount)	14
1.14. Rezervy	15
1.15. Finančné záväzky	15
2. Poznámky k účtovnej závierke.....	16
2.1. Vysvetlenie prechodu na IFRS.....	16
2.2. Účtovné odhady a úsudky.....	16
2.3. Riadenie rizika	16
2.4. Pozemky, budovy a zariadenia	18
2.5. Nehmotný majetok.....	19
2.6. Pohľadávky – dlhodobé	19
2.7. Odložené daňové pohľadávky.....	19
2.8. Pohľadávky – krátkodobé	20
2.9. Daňové pohľadávky	20
2.10. Ostatný majetok.....	20
2.11. Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	20
2.12. Vlastné imanie	21

2.13.	Finančné záväzky	23
2.13.1.	Vplyv zmeny predpokladov na finančné záväzky	24
2.13.2.	Analýza citlivosti	24
2.14.	Záväzky – krátkodobé	24
2.15.	Výnosy z odplát a provízií	25
2.16.	Náklady na odplaty a provízie	25
2.17.	Personálne náklady	25
2.18.	Ostatné prevádzkové náklady	26
2.19.	Finančné výnosy a ostatné finančné náklady	26
2.20.	Daň z príjmov	27
2.21.	Operatívny leasing	27
2.22.	Podmienené záväzky	28
2.23.	Spriaznené osoby	28
2.24.	Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	30

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

<i>v tis. Sk</i>	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
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
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)
Prijmy z predaja pozemkov, budov a zariadení	2.4	2 278
Nákup nehmotného majetku	2.5	(8 129)
Čisté peňažné toky so zlúčením 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 účtovej 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“).

Úrad pre finančný trh povolil Spoločnosti vytvoriť 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. Účtovné zásady a metódy

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 dopĺňujúci 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 neviduje 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 zliučenia 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. Závazok 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 dohadnej 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 vyrovnať.

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. Transakcie 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 prepočítavane kurzom platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nepeňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene a oceňované reálnou hodnotou, sú prepočítavane 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 zahŕňajúce 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 určujú 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.