

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

zostavenej podľa slovenských právnych predpisov
k 31. decembru 2007
za obdobie od 1. apríla 2007 do 31. decembra 2007

A.	VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE	2
B.	POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY	3
C.	PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ	5
D.	PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH (NEPRIAMA METÓDA)	6
E.	POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT	8
F.	PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH	9
G.	OSTATNÉ POZNÁMKY	9

A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

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

Trnavská cesta 50/B

821 02 Bratislava

(ďalej len „Konzervatívny fond“)

Konzervatívny fond vznikol s účinnosťou od 1. apríla 2007.

Konzervatívny 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/B, 821 02 Bratislava.

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

Majetok v Konzervatívnom 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 Konzervatívneho fondu je zabezpečiť pre účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia kladný výnos. Majetok Konzervatívneho fondu je investovaný v súlade so zákonom na princípe obmedzenia a rozloženia rizika.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka Konzervatívneho príspevkového fondu bola zostavená ku dňu 31.12.2007 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 1.4.2007 do 31.12.2007.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Spoločnosť vedie účtovníctvo v Konzervatívnom fonde 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“).
2. Účtovná závierka bola zostavená v súlade s opatrením MF SR zo 16. marca 2005 č. MF/5292/2005-74 ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom 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, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy v znení neskorších opatrení.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Konzervatívneho fondu (going concern).

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli počas účtovného obdobia aplikované účtovnou jednotkou konzistentne.

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.
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 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.
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, hodnota zníženia sa určí odhadom za použitia vnútorných a vonkajších zdrojov.
6. Dlhové cenné papiere:
 - a) Štátne dlhopisy a ostatné dlhové cenné papiere sa vykazujú podľa zámeru spoločnosti, s ktorým boli obstarané, ako cenné papiere určené na obchodovanie.
 - b) Štátne dlhopisy a iné dlhové cenné papiere 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 prémie alebo diskont účtované na účtoch nákladov a výnosov rovnomerne odo dňa obstarania do dňa splatnosti,
 - d) Dlhové cenné papiere 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 v rámci vlastného imania. 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 trhová cena vyhlásená 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.
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.
8. Termínované vklady:
Termínované vklady sú účtované a vykazované spolu s AÚV. Pre účely zostavenia výkazu Cash Flow sú zahrnuté do finančného majetku.
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 o fondu za jeden rok je 2,5 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v Konzervatívnom fonde. Odplata depozitárovi sa stanoví vo výške 0,03 % z priemernej čistej hodnoty majetku vo fonde. Počas roka 2007 však boli na základe rozhodnutia manažmentu odplaty fondu odpustené. Na výpočet odplát sa použijú údaje o čistej hodnote majetku v Konzervatívnom fonde za príslušné obdobie. Čistá hodnota majetku vo fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku v Konzervatívnom fonde a jeho záväzkami.
10. Uvádzanie hodnôt v účtovnej závierke:
Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v tisícoch slovenských korún, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach a hodnoty nákladov alebo strát vo výkaze ziskov a strát sú uvedené v zátvorkách.

C. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

Označenie	POLOŽKA	1.4.2007	Zmena	31.12.2007
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		12 046	12 046
a)	Kapitálový fond – príspevky účastníkov		10 556	10 556
b)	Kapitálový fond – nespárované platby		0	0
c)	Kapitálový fond – prevod medzi fondami		1 656	1 656
d)	Kapitálový fond – výplaty brutto		(166)	(166)
e)	Kapitálový fond – transfer do iných DDS a ŽP			
f)	Kapitálový fond – prevod zisku / straty			
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 zabezpečovacích 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			
12.	Nerozdelený zisk			
a)	prevod do základného imania			
d)	rozdelenie akcionárom			
13.	Neuhradená strata			
a)	prevod na zníženie základného imania			
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia		120	120
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)		12 166	12 166

D. Prehľad o peňažných tokoch (Nepriama metóda)

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	31.12.2007
a	b	c	1
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti po zdanení(+/-)	1	120
A.1.	<i>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.1.1 až A.1.5) (+/-)</i>	2	(120)
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	(120)
A.1.5	Poplatky za správu a depozitárovi (+/-)	7	0
A.2.	<i>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.2.1 až A.2.7)</i>	8	257
A.2.1	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	9	(519)
A.2.2	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	10	366
A.2.3	Zmena stavu finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+)	11	(11 702)
A.2.4	Kapitálový fond – zmena stavu (+/-)	12	12 046
A.2.5	Prijaté úroky z cenných papierov a vkladov v bankách (+)	13	66
A.2.6	Zaplatené poplatky za správu a depozitárovi (-)	14	0
A	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-), (súčet Z/S+A1+A2)	15	257
B.1	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	16	
B.2	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (+)	17	
B.3	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)	18	
B.4	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (-)	19	
B.5	Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)	20	
B.6	Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)	21	
B	Peňažné toky z investičnej činnosti (súčet B 1 až B 6)	22	0
C.1	<i>Peňažné toky vo vlastnom imaní (súčet C 1.1 až C 1.4)</i>	23	
C.1.1	Kapitálový fond	24	
C.1.2	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania (+)	25	
C.1.3	Prijaté peňažné dary (+)	26	
C.1.4	Výdavky ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-)	27	
C.2.	<i>Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti (súčet C 2.1 až C 2.6)</i>	28	
C.2.1	Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky (+)	29	
C.2.2	Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky (-)	30	
C.2.3	Príjmy z prijatých pôžičiek (+)	31	
C.2.4	Výdavky na splácanie pôžičiek (-)	32	
C.2.5	Príjmy z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (+)	33	
C.2.6	Výdavky na splácanie dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (-)	34	
C	Peňažné toky z finančnej činnosti (súčet C 1 a C 2)	35	0
D	Oceňovací rozdiel z prepočtu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, ktorých ocenenie je vyjadrené v cudzej mene (+/-)	36	

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2007

zostavená za obdobie od 1. apríla 2007 do 31. decembra 2007

(v tis. Sk)

Ozna- čenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	31.12.2007
E	Peňažné toky spolu (+/-) (súčet A+B+C)	37	257
F	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (+/-)	38	0
G	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (+/-)	39	257

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

E.1. Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie

Číslo pozn.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	Položky	31.12.2007	1.4.2007
E.1.	Bežné účty	Zostatok	257	0
Spolu			257	0

E.2. Ostatné pohľadávky voči bankám

Číslo pozn.	Ostatné pohľadávky voči bankám	Položky	31.12.2007	1.4.2007
E.2.	Termínované vklady	Istina	10 600	0
		Úroky z istiny	10	0
Spolu			10 610	0

E.3. Cenné papiere na obchodovanie

Číslo pozn.	Cenné papiere na obchodovanie	Položky	31.12.2007	1.4.2007
E.3.	Štátne dlhopisy - z toho		1 146	0
		Obstarávacia cena	1 102	0
		AÚV	45	0
		Amortizácia	(1)	0
		Precenenie	0	0
Spolu			1 146	0

E.4. Ostatný majetok

Číslo pozn.	Ostatný majetok	Položky	31.12.2007	1.4.2007
E.4.	Pohľadávky	Pohľadávka voči Spoločnosti	1	0
		Pohľadávky voči iným fondom, ktoré Spoločnosť spravuje	518	0
Spolu			519	0

Pasíva

E.5. Ostatné záväzky

Číslo pozn.	Ostatný majetok	Položky	31.12.2007	1.4.2007
E.5.	Záväzky	Záväzky voči účastníkom	361	0
		Záväzok voči Spoločnosti	4	0
		Záväzok voči depozitárovi	1	0
Spolu			366	0

Záväzky spojené s účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia predstavujú krátkodobé záväzky, ktoré vzniknú z titulu výplaty dávok a z titulu prevodov osobných účtov účastníkov medzi doplnkovými dôchodkovými fondmi.

Záväzok voči Spoločnosti je z titulu strhnutých poplatkov z účtu klientov za posledný mesiac ako odplata za predčasné ukončenie sporenia.

Výška poplatku za správu Konzervatívneho fondu je stanovená ako 2,5 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v Konzervatívnom fonde. Bola schválená v štatúte fondu. Spoločnosť sa rozhodla, že tento poplatok bude za rok 2007 vo výške 0 %.

Výkaz ziskov a strát

E.6. Čisté úrokové výnosy

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2007	1.4.2007
E.6.	Výnosy	Úroky z cenných papierov	10	0
		Úroky z bežných účtov	4	0
		Úroky z termínovaných vkladov	106	0
E.6.	Čisté úrokové výnosy		120	0

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

Účtovná jednotka ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nevedla v podsúvahovej evidencii žiadne deriváty, ani ich v priebehu účtovného obdobia nemala vo svojom portfóliu.

G. Ostatné poznámky

- Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami:
Okrem transakcií so Spoločnosťou a ostatnými doplnkovými dôchodkovými fondmi spravovanými Spoločnosťou uvedenými vyššie, Konzervatívny fond realizoval vo vykazovanom období obchody s cennými papiermi s ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky (Bratislava). Obchody boli realizované za trhových podmienok.
- Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nenastali mimoriadne udalosti ktoré by významne ovplyvnili hospodárenie účtovnej jednotky.
- Rozhodnutie manažmentu v súvislosti s odpustením odplaty za správu Konzervatívneho fondu v roku 2007 (odplata podľa štatútu fondu predstavuje 2,5% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v Konzervatívnom fonde) nebolo v roku 2008 zrušené. V súčasnosti nie je známe, do kedy bude odpustenie odplaty platné.

4. V Konzervatívnom fonde bolo k 31.12.2007 evidovaných 2 tis. účastníkov.
5. Osobné účty účastníkov sú vedené v dôchodkových jednotkách. Uvádzame hodnotu dôchodkovej jednotky a jej zhodnotenie:

Položky	31.12.2007
Hodnota dôchodkovej jednotky	1,02733
Zhodnotenie dôchodkovej jednotky počas účtovného obdobia	2,73 %

6. Hospodársky výsledok Konzervatívneho fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na účet ostatné kapitálové fondy.

7. Údaje o rizikách

ING DDS fondy sú vystavené trhovým rizikám a kreditnému riziku. Z trhových rizík sa jedná o úrokové riziko. Pri správe majetku citlivého na zmenu úrokových mier sa pri správe berie ohľad na duráciu a konvexitu. Investovanie a riadenie rizík sa riadi štatútom fondu. Ostatné netrhové riziká nesie ING DDS správcovská spoločnosť.

Uvádzame rozpis majetku a záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31.12.2007:

	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		1 146					1 146
Vklady v bankách	10 867						10 867
Pohľadávky	519						519
Záväzky	366						366

Majetok a záväzky fondu sú denominované v Sk.

8. 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:	Štatutárny orgán účtovnej jednotky:	Za zostavenie poznámok zodpovedá:	Za vedenie účtovníctva zodpovedá:
14.4.2008			

