

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 – dlhodobé.....	23
2.13.1.	Vplyv zmeny predpokladov na finančné záväzky	24
2.13.2.	Analýza citlivosti.....	24
2.14.	Finančné 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		<u>12 827</u>
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 zlúčením s VSP Tatry, a.s. a ING Services, a.s.	2.12	211 402
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		<u>202 810</u>
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		<u>0</u>
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		<u>215 637</u>

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“).

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 doplnujúci 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 odstúpné 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 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 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 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 predat' 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 nevyožiteľné 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 určuje 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 určuje 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 vyplatení dávke.

2. Poznámky k účtovnej závierke

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 2.13 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 použitú 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 vyplývajúcemu 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 výplatu 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 reálné 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)
<i>Stav k 31. decembru 2006</i>	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
<i>Stav k 31. decembru 2006</i>	(10 384)	(5 681)	(2 000)	(5 744)	(23 809)
Zostatková hodnota majetku					
Stav z transformácie	0	0	702	102	804
<i>Stav k 31. decembru 2006</i>	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 poistnú 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	<u>18 901</u>
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	<u>(10 993)</u>
Zostatková hodnota majetku	
K 1. februáru 2005	<u>0</u>
Stav k 31. decembru 2006	<u>7 908</u>

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 majetku 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 dopĺňať 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 poisťovcom 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 poisťovcov 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 zlúčenia 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

<i>v tis Sk</i>	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 sadziieb.

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 sadziieb.

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 sadziieb sú najväčšími zdrojmi neistoty vyplývajúcej z odhadu predpokladov.

Základné použité predpoklady :

Pravdepodobnosť žiadostí 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 požiadá o výplatu zmluvného výsluhového dôchodku a pokračuje 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.

Hodnota finančných záväzkov	31.12.2006
<i>V mil. Sk</i>	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

Dodávatelia – tuzemsko	9 056
Dodávatelia – 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

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

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 požitky	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 zlúčenia

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 zvierka

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

Deň zostavenia účtovnej zvierky:	Štatutárny orgán účtovnej jednotky:	Za zostavenie účtovnej zvierky zodpovedá:	Za vedenie účtovníctva zodpovedá:
23. apríla 2007			