

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

Účtovná závierka za rok končiaci  
31. decembra 2008

# Obsah

	<b>Strana</b>
Správa nezávislého audítora	3
Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	5
Poznámky k účtovnej závierke	6 – 16

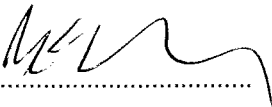
# Súvaha k 31. decembru 2008

(v tisícoch Sk)

Aktíva	Poznámka	2008	2007
<b>I Investičný majetok</b>		241 308	11 756
1 Dlhopisy	E1	67 523	1 146
<i>a bez kupónov</i>		9 190	-
<i>b s kupónmi</i>		58 333	1 146
2 Akcie		-	-
3 Podielové listy		-	-
<i>a otvorených podielových fondov</i>		-	-
<i>b ostatné</i>		-	-
4 Krátkodobé pohľadávky	E2	173 785	10 610
5 Obrátené repoobchody		-	-
6 Deriváty		-	-
7 Drahé kovy		-	-
<b>II Neinvestičný majetok</b>		3 485	776
8 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	E3	3 485	257
9 Ostatný majetok	E4	-	519
<b>Aktíva spolu</b>		<b>244 793</b>	<b>12 532</b>

Pasíva	Poznámka	2008	2007
<b>I Závazky</b>		541	366
1 Závazky voči bankám		-	-
2 Závazky z výplaty dôchodkových jednotiek		-	362
3 Závazky voči správcovskej spoločnosti		501	3
4 Deriváty		-	-
5 Repoobchody		-	-
6 Ostatné záväzky	E5	40	1
<b>II Vlastné imanie</b>		244 252	12 166
7 Dôchodkové jednotky		244 252	12 166
<i>a fondy z ocenenia</i>		-	-
<i>b zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>		2 259	120
<b>Pasíva spolu</b>		<b>244 793</b>	<b>12 532</b>

Túto účtovnú závierku schválili členovia predstavenstva spoločnosti ING d.d.s., a.s., správ. spol. dňa 28. apríla 2009.

  
 .....  
**Viktor Kouřil**  
 Predseda predstavenstva

  
 .....  
**Rudolf Kypta**  
 Člen predstavenstva

Poznámky na stranách 6 až 16 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2008

(v tisícoch Sk)

	Poznámka	2008	2007
1	Výnosy z úrokov	4 382	120
2	Výnosy z podielových listov	-	-
3	Výnosy z dividend	-	-
4a	Zisk/(strata) z predaja cenných papierov	123	-
5b	Zisk/(strata) z predaja devíz	-	-
6c	Zisk/(strata) z derivátov	-	-
7d	Zisk/(strata) z predaja drahých kovov	-	-
8e	Zisk/(strata) z predaja iného majetku	-	-
<b>I</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>4 505</b>	<b>120</b>
f	Transakčné náklady	(2)	-
g	Bankové a iné poplatky	(53)	-
<b>II</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>4 450</b>	<b>120</b>
h	Náklady na financovanie fondu	-	-
h1	náklady na úroky	-	-
h2	náklady na dane a poplatky	-	-
<b>III</b>	<b>Čistý zisk/ strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>4 450</b>	<b>120</b>
i	Náklady na odplatu za správu fondu	(2 160)	-
j	Náklady na odplaty za služby depozitára	(31)	-
<b>Zisk alebo strata</b>		<b>2 259</b>	<b>120</b>

Poznámky na stranách 6 až 16 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Poznámky k účtovnej závierke

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

### 1. Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti

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 31.12.2008 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 1.1.2008 do 31.12.2008.

Účtovná závierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením spoločnosti dňa 17.6.2008.

## B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

### 1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2008, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financíí Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2008-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že doplnkový dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je slovenská koruna (ďalej len „Sk“) a všetky zostatky sú uvedené v tisícoch Sk, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

### 2 Hlavné účtovné zásady

#### 2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

S účinnosťou od 1. januára 2008 platí pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy nové Opatrenie MF SR. Hlavné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu sú nasledovné:

- Zmena štruktúry súvahy a výkazu ziskov a strát si vyžiadala reklasifikáciu niektorých položiek súvahy a výkazu ziskov a strát za predchádzajúce obdobie. Reklasifikácie nemali vplyv na celkovú výšku aktív a vlastného imania.
- V účtovnej závierke k 31. decembru 2007 sa kurzové rozdiely z precenenia majetku a záväzkov a oceňovacie rozdiely vykazovali vo vlastnom imaní v riadku „Oceňovacie rozdiely z majetku a záväzkov“. V účtovnej závierke k 31. decembru 2008 sa kurzové rozdiely z precenenia majetku a záväzkov a oceňovacie rozdiely vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku v riadku „Zisk/strata z predaja devíz“ a „Zisk/strata z predaja cenných papierov“. Zmena bola uplatnená retroprospektívne t.j. nová metóda bola uplatnená na transakcie a ostatné udalosti tak, ako keby táto metóda bola vždy uplatnená. Zmena mala nasledovný vplyv na hospodársky výsledok za rok 2007:

	<b>2007</b>
Zisk po zdanení pôvodne vykázaný	120
Úprava	-
<b>Zisk po zdanení- upravený</b>	<b>120</b>

Úpravy nemali vplyv na vlastné imanie fondu k 31. decembru 2007 ani na celkové aktíva k 31. decembru 2007.

#### 2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/ strata z predaja cenných

papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodené z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení v platnom znení a vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 48/2005 určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie hodnoty.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

### **2.3 Krátkodobé pohľadávky**

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

### **2.4 Deriváty**

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové a menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách a iné derivátové nástroje. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch. Tieto deriváty sú vykazované ako deriváty určené na obchodovanie, pretože nespĺňajú požiadavky na ich vykazovanie ako zabezpečovacie deriváty podľa Opatrenia MF SR.

Deriváty sa prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

## **2.5 Záväzky**

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

## **2.6 Daň z príjmov dôchodkového fondu**

Pri zdaňovaní postupuje doplnkový dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v doplnkových dôchodkových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných dôchodkových jednotiek, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčíslenie základu dane podľa § 43 odst. 9 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Od 1. apríla 2007 v zmysle § 43 ods. 10 uvedeného zákona pri spätnej výplate dávky vykoná správcovská spoločnosť zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom sporiteľa a vyplatenou nezdanenou sumou.

## **2.7 Cudzia mena**

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenské koruny podľa aktuálneho kurzu Národnej banky Slovenska (NBS) ku dňu prvotného vykázaní.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenské koruny podľa kurzu NBS platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú korunu kurzom NBS platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz”.

## **2.8 Vykazovanie výnosov a nákladov**

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradzovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

## **2.9 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi**

Správcovská spoločnosť dostáva za správu dôchodkového fondu odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplatu za správu fondu”.

Náklady za služby depozitára platené dôchodkovým fondom sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplaty za služby depozitára”. Depozitár ich vypočítava na základe priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.



## **2.10 Doplnkové dôchodkové jednotky**

Doplnkové dôchodkové jednotky evidované na osobnom účte vyjadrujú podiel účastníka alebo poberateľa dávky na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky doplnkového dôchodkového fondu v deň výpočtu sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a počtu všetkých doplnkových dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných účtoch všetkých účastníkov alebo poberateľov dávok v doplnkovom dôchodkovom fonde v deň výpočtu

Podiely účastníkov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

## **2.11 Záonné požiadavky**

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a doplnení niektorých zákonov doplnkový dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

K 31. decembru 2008 a 2007 doplnkový dôchodkový fond dodržiaval nasledujúce limity:

- Majetok v konzervatívnom fonde je investovaný do dlhopisových a peňažných investícií
- Hodnota dlhopisových investícií môže tvoriť najviac 80 % hodnoty majetku v konzervatívnom fonde
- Hodnota peňažných investícií umiestnených na bežných a vkladových účtoch musí spolu tvoriť najmenej 20 % hodnoty majetku v konzervatívnom fonde
- V majetku konzervatívneho fondu sa nesmú nachádzať akciové investície
- A iné

### C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	2008	2007
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
Zisk pred zdanením	2 259	120
Upravený o:		
Úrokové výnosy	(4 382)	(120)
Výnosy z dividend	-	-
Nerealizovaný zisk z precenenia finančných nástrojov	(241)	1
Kurzový zisk/strata z peňazí a ekvivalentov	-	-
<i>Prevádzkový zisk pred zmenami stavu pracovného kapitálu</i>	<i>(2 364)</i>	<i>1</i>
Zmena stavu dlhopisov	1	-
Zmena stavu akcií	-	-
Zmena stavu podielových listov	-	-
Zmena stavu krátkodobých pohľadávok	(163 175)	(10 610)
Zmena stavu derivátov	-	-
Zmena stavu ostatného majetku	519	(519)
Zmena stavu záväzkov voči bankám	-	-
Zmena stavu záväzkov z vrátenia podielov a záväzkov voči správcovskej spoločnosti	136	365
Zmena stavu ostatných záväzkov	39	1
Prijaté úroky	2 271	75
Prijaté dividendy	-	-
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(162 573)</b>	<b>(10 687)</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Nákup dlhodobých cenných papierov	(65 127)	(1 102)
Predaj dlhodobých cenných papierov	1 101	-
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>(64 026)</b>	<b>(1 102)</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Prijaté príspevky	248 275	12 212
Vyplatené dávky	(18 448)	(166)
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>229 827</b>	<b>12 046</b>
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peň. ekvivalentoch	3 228	257
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov k 1. decembru	257	-
Kurzový zisk/strata z precenenia peňažných prostriedkov a ekvivalentov	-	-
<b>Konečný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru</b>	<b>3 485</b>	<b>257</b>

**Konzervatívny príspevkový d.d.f. ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.**

Poznámky k 31. decembru 2008

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v tis. Sk)

**D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU**

	Poznámka	2008	2007
<b>I. Čistý majetok na začiatku obdobia</b>		<b>12 166</b>	-
a) Počet dôchodkových jednotiek		11 842	-
b) Hodnota 1 dôchodkovej jednotky		1,02733	1
1. Príspevky do dôchodkových fondov		248 275	12 212
2. Zisk alebo strata fondu		2 259	120
3. Pokles majetku z precenenia		-	-
4. Odpísanie DJ za správu fondu		-	-
5. Prevedené DJ / prestupy a výstupy		(18 448)	(166)
II. Nárast / Pokles čistého majetku		232 086	12 166
<b>A. Čistý majetok na konci obdobia</b>		<b>244 252</b>	<b>12 166</b>
a) Počet dôchodkových jednotiek (v tis.)		231 067	11 842
b) Hodnota 1 dôchodkovej jednotky		1,05706	1,02733

## E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

### 1. Dlhopisy

Členenie dlhopisov podľa spôsobu určenia reálnej hodnoty:

	2008	2007
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	62 394	1 146
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	5 129	-
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>67 523</b>	<b>1 146</b>

Členenie dlhopisov podľa jednotlivých druhov:

	2008	2007
Štátne dlhopisy	58 238	1 146
Pokladničné poukážky	-	-
Eurobondy	9 285	-
Ostatné dlhopisy	-	-
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>67 523</b>	<b>1 146</b>

Členenie dlhopisov podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	2008	2007
Do 1 mesiaca	20 866	-
1 až 3 mesiace	9 595	1 146
3 mesiace až 1 rok	20 778	-
1 až 5 rokov	16 284	-
nad 5 rokov	-	-
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>67 523</b>	<b>1 146</b>

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby ich splatnosti:

	2008	2007
Do 1 mesiaca	-	-
1 až 3 mesiace	-	-
3 mesiace až 1 rok	-	-
1 až 5 rokov	60 119	1 146
nad 5 rokov	7 404	-
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>67 523</b>	<b>1 146</b>

**Konzervatívny príspevkový d.d.f. ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.**

Poznámky k 31. decembru 2008

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v tis. Sk)

Členenie dlhopisov podľa mien:

	2008	2007
SKK	67 523	1 146
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>67 523</b>	<b>1 146</b>

**2. Krátkodobé pohľadávky**

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	2008	2007
Do 1 mesiaca	173 785	10 610
1 až 3 mesiace	-	-
3 mesiace až 1 rok	-	-
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>173 785</b>	<b>10 610</b>

Krátkodobé pohľadávky predstavujú termínované vklady v slovenských bankách.

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa mien:

	2008	2007
SKK	173 785	10 610
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>173 785</b>	<b>10 610</b>

**3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov**

Členenie peňažných prostriedkov a ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	2008	2007
Bežné účty	3 485	257
Termínované vklady so splatnosťou do 24 hodín	-	-
REPO obchody s NBS	-	-
<b>Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu</b>	<b>3 485</b>	<b>257</b>

#### 4. Ostatný majetok

Členenie ostatného majetku podľa druhov:

	2008	2007
Pohľadávky voči iným fondom, ktoré Spoločnosť spravuje	-	518
Pohľadávka voči Spoločnosti	-	1
<b>Ostatný majetok spolu</b>	<b>-</b>	<b>519</b>

#### 5. Ostatné záväzky

Členenie ostatných záväzkov podľa druhov:

	2008	2007
Záväzok voči depozitárovi fondu	40	1
<b>Ostatné záväzky spolu</b>	<b>40</b>	<b>1</b>

#### 6. Výnosy z úrokov

	2008	2007
Pohľadávky	3 607	106
Dlhové cenné papiere	711	10
Bežné účty	64	4
<b>Výnosy spolu</b>	<b>4 382</b>	<b>120</b>

#### 7. Zisk/strata z cenných papierov

	2008	2007
Zisk/(strata) z precenenia dlhopisov	123	-
<b>Spolu</b>	<b>123</b>	<b>-</b>

## **8. Bankové a iné poplatky**

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Poplatok pri predajoch protistrane	37	-
Ostatné bankové poplatky	10	-
Custody poplatok	6	-
<b>Bankové a iné poplatky spolu</b>	<b>53</b>	<b>-</b>

Podľa rozhodnutia predstavenstva všetky náklady fondu v roku 2007 znášala Spoločnosť.

## **F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH**

Fond nemá iné aktíva a pasíva, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach

## **G. OSTATNÉ POZNÁMKY**

1. 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) a ING Bank N.V. (Praha). Obchody boli realizované za trhových podmienok.
2. Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nenastali mimoriadne udalosti, ktoré by významne ovplyvnili hospodárenie účtovnej jednotky.
3. V konzervatívnom príspevkovom fonde je k 31.12.2008 evidovaných 7 tis. účastníkov.
4. Hospodársky výsledok fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na účet ostatné kapitálové fondy.
5. V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej Republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena Spoločnosti zmenila zo slovenskej koruny na euro. Zmena funkčnej meny bola zavedená prospektívne a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie Spoločnosti boli skonvertované na euro oficiálnym konverzným kurzom 1€ = 30,126 Sk. Táto zmena neovplyvnila finančnú situáciu Spoločnosti k 31. decembru 2008.