

Vyvážený 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 – 19

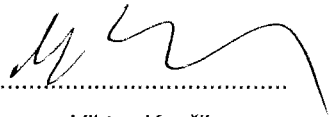
# Súvaha k 31. decembru 2008

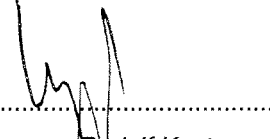
(v tisícoch Sk)

Aktíva	Poznámka	2008	2007
<b>I Investičný majetok</b>		10 354 976	9 506 584
1 Dlhopisy	E1	7 340 739	4 287 626
<i>a bez kupónov</i>		2 530 938	440 207
<i>b s kupónmi</i>		4 809 801	3 847 419
2 Akcie	E2	-	36 934
3 Dlhodobé pohľadávky	E3	614 100	-
4 Krátkodobé pohľadávky	E4	2 400 045	5 175 777
5 Obrátené repoobchody		-	-
6 Deriváty	E5	92	6 247
7 Drahé kovy		-	-
<b>II Neinvestičný majetok</b>		130 918	192 554
8 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	E6	129 289	192 554
9 Ostatný majetok	E7	1 629	-
<b>Aktíva spolu</b>		<b>10 485 894</b>	<b>9 699 138</b>

Pasíva	Poznámka	2008	2007
<b>I Závazky</b>		25 318	41 207
1 Závazky voči bankám		-	-
2 Závazky z výplaty dôchodkových jednotiek	E8	1 141	2 311
3 Závazky voči správcovskej spoločnosti		23 037	25 777
4 Deriváty	E9	-	12 073
5 Repoobchody		-	-
6 Ostatné záväzky	E10	1 140	1 046
<b>II Vlastné imanie</b>		10 460 576	9 657 931
7 Dôchodkové jednotky		10 460 576	9 657 931
<i>a fondy z ocenenia</i>		-	-
<i>b zisk alebo strata bežného účtovného obdobia</i>		31 977	5 346
<b>Pasíva spolu</b>		<b>10 485 894</b>	<b>9 699 138</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 19 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	E11	399 164	352 306
2	Výnosy z podielových listov		-	-
3	Výnosy z dividend	E12	5 213	5 900
4a	Zisk/(strata) z predaja cenných papierov	E13	(103 640)	(65 120)
5b	Zisk/(strata) z predaja devíz	E14	(60 582)	(714)
6c	Zisk/(strata) z derivátov	E15	82 620	(4 322)
7d	Zisk/(strata) z predaja drahých kovov		-	-
8e	Zisk/(strata) z predaja iného majetku		-	(68)
<b>I</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>		<b>322 775</b>	<b>287 982</b>
f	Transakčné náklady		(538)	(3 002)
g	Bankové a iné poplatky	E16	(2 755)	(2 605)
<b>II</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>		<b>319 482</b>	<b>282 375</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>319 482</b>	<b>282 375</b>
i	Náklady na odplatu za správu fondu		(283 899)	(273 771)
j	Náklady na odplaty za služby depozitára		(3 606)	(3 258)
<b>Zisk alebo strata</b>			<b>31 977</b>	<b>5 346</b>

Poznámky na stranách 6 až 19 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

# Poznámky k účtovnej závierke

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

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

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

**Vyvážený príspevkový d.d.f. ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.**

**Trnavská cesta 50/B**

**821 02 Bratislava**

(ďalej len „vyvážený fond“)

Vyvážený fond bol vytvorený pod názvom Tatry, príspevkový d.d.f. ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. pri transformácii Prvej doplnkovej dôchodkovej poisťovne Tatry - Sympatia (ďalej „PDDP Tatry – Sympatia“) na ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. dňa 1.2.2006 podľa zákona č. 650/2004 Z.z o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. S účinnosťou od 1.4.2007 bol premenovaný na Vyvážený príspevkový d.d.f. ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s..

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

Majetok vo vyváženom 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 vyváženého fondu:

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

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka vyváženého 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 doplnkového dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2008, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financí 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	9 841
Úprava	(4 495)
<b>Zisk po zdanení- upravený</b>	<b>5 346</b>

Úpravy nemali vplyv na vlastné imanie fondu k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006 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

## Vyvážený 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)

---

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 odvodená 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 vykázanania.

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 dôchodkový fond dodržiaval nasledujúce limity:

- Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom nesmie tvoriť viac ako 5% hodnoty majetku vo vyváženom fonde, ak tento zákon neustanovuje inak.
- Hodnota cenných papierov vydaných jedným členským štátom alebo cenných papierov na ktoré bola poskytnutá záruka jedného štátu, nesmie tvoriť viac ako 25% hodnoty majetku vo vyváženom fonde.
- Hodnota akciových investícií môže spolu tvoriť najviac 10% hodnoty majetku vo vyváženom fonde
- a iné

### C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	2008	2007
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
Zisk pred zdanením	31 977	5 346
Upravený o:		
Úrokové výnosy	(399 164)	(352 306)
Výnosy z dividend	(5 213)	(5 900)
Nerealizovaný zisk z precenenia finančných nástrojov	(30 460)	740
Kurzový zisk/strata z peňazí a ekvivalentov	55 895	713
<i>Prevádzkový zisk pred zmenami stavu pracovného kapitálu</i>	<i>(346 965)</i>	<i>(351 407)</i>
Zmena stavu dlhopisov	-	-
Zmena stavu akcií	36 698	652 598
Zmena stavu podielových listov	-	-
Zmena stavu pohľadávok	2 161 632	(1 522 189)
Zmena stavu derivátov	(5 918)	5 826
Zmena stavu drahých kovov a ostatného majetku	(1 629)	5 077
Zmena stavu záväzkov z vrátenia podielov a záväzkov voči správcovskej spoločnosti	(3 910)	28 088
Zmena stavu ostatných záväzkov	94	(26 801)
Prijaté úroky	345 996	367 431
Prijaté dividendy	5 213	5 900
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>2 191 211</b>	<b>(835 477)</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Nákup dlhodobých cenných papierov	(5 332 159)	(2 185 448)
Predaj dlhodobých cenných papierov	2 362 910	2 053 254
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>(2 969 249)</b>	<b>(132 194)</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Prijaté príspevky	2 715 665	2 683 361
Vyplatené dávky	(1 944 997)	(1 582 199)
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>770 668</b>	<b>1 101 162</b>
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peň. ekvivalentoch	(7 370)	133 491
Počiatkový stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov k 1. decembru	192 554	59 776
Kurzový zisk/strata z precenenia peňažných prostriedkov a ekvivalentov	(55 895)	(713)
<b>Konečný stav peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru</b>	<b>129 289</b>	<b>192 554</b>

**Vyvážený 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>9 657 931</b>	<b>8 551 423</b>
a) Počet dôchodkových jednotiek		9 841 775	8 721 492
b) Hodnota 1 dôchodkovej jednotky		0,98132	0,98050
1. Príspevky do dôchodkových fondov		2 715 100	2 683 361
2. Zisk alebo strata fondu		31 977	5 346
3. Pokles majetku z precenenia		-	-
4. Odpísanie DJ za správu fondu		-	-
5. Prevedené DJ / prestupy a výstupy		(1 944 432)	(1 582 199)
II. Nárast / Pokles čistého majetku		802 645	1 106 508
<b>A. Čistý majetok na konci obdobia</b>		<b>10 460 576</b>	<b>9 657 931</b>
a) Počet dôchodkových jednotiek (v tis.)		10 625 485	9 841 775
b) Hodnota 1 dôchodkovej jednotky		0,98448	0,98132

## 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	6 624 810	3 679 438
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	715 929	608 188
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>7 340 739</b>	<b>4 287 626</b>

Členenie dlhopisov podľa jednotlivých druhov:

	2008	2007
Štátne dlhopisy	5 244 411	2 556 170
Pokladničné poukážky	409 760	339 341
Eurobondy	1 641 415	1 359 120
HZL	45 153	10 053
Ostatné	-	22 942
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>7 340 739</b>	<b>4 287 626</b>

Členenie dlhopisov podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	2008	2007
Do 1 mesiaca	1 272 493	409 162
1 až 3 mesiace	407 772	83 454
3 mesiace až 1 rok	1 345 753	169 360
1 až 5 rokov	3 764 489	2 180 443
nad 5 rokov	550 232	1 445 207
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>7 340 739</b>	<b>4 287 626</b>

Členenie dlhopisov podľa dohodnutej doby ich splatnosti:

	2008	2007
Do 1 mesiaca	-	299 897
1 až 3 mesiace	-	-
3 mesiace až 1 rok	409 761	39 444
1 až 5 rokov	4 416 343	1 738 631
nad 5 rokov	2 514 635	2 209 654
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>7 340 739</b>	<b>4 287 626</b>

**Vyvážený 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:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
SKK	7 031 707	4 287 626
EUR	309 032	-
<b>Dlhopisy spolu</b>	<b>7 340 739</b>	<b>4 287 626</b>

**2. Akcie**

Členenie akcií podľa mien:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
CZK	-	36 934
<b>Akcie spolu</b>	<b>-</b>	<b>36 934</b>

**3. Pohľadávky dlhodobé**

Členenie dlhodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
1 až 6 rokov	614 100	-
<b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>	<b>614 100</b>	<b>-</b>

Členenie dlhodobých pohľadávok podľa mien:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
SKK	614 100	-
<b>Dlhodobé pohľadávky spolu</b>	<b>614 100</b>	<b>-</b>

**4. Pohľadávky krátkodobé**

Členenie krátkodobých pohľadávok podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Do 1 mesiaca	2 400 045	5 175 777
1 až 3 mesiace	-	-
3 mesiace až 1 rok	-	-
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>2 400 045</b>	<b>5 175 777</b>

Krátkodobé pohľadávky predstavujú termínované vklady v slovenských bankách.

**Vyvážený 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 krátkodobých pohľadávok podľa mien:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
SKK	2 061 262	4 604 232
EUR	338 783	268 940
USD	-	80 233
JPY	-	70 758
CZK	-	151 614
<b>Krátkodobé pohľadávky spolu</b>	<b>2 400 045</b>	<b>5 175 777</b>

**5. Deriváty (aktíva)**

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

	Reálna hodnota		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Menové forwardy	92	6 247	69 681	156 147	69 589	149 900
Úrokové swapy	-	-	-	-	-	-
Menové opcie	-	-	-	-	-	-
<b>Deriváty spolu</b>	<b>92</b>	<b>6 247</b>	<b>69 681</b>	<b>156 147</b>	<b>69 589</b>	<b>149 900</b>

Členenie derivátov podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Do 1 mesiaca	92	3 131
1 až 3 mesiace	-	3 116
<b>Deriváty spolu</b>	<b>92</b>	<b>6 247</b>

Členenie derivátov podľa spôsobu vysporiadania:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
S dodávkou	-	-
Bez dodávky	92	6 247
<b>Deriváty spolu</b>	<b>92</b>	<b>6 247</b>

**Vyvážený 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)

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

Členenie peňažných prostriedkov a ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Bežné účty	129 289	192 554
<b>Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu</b>	<b>129 289</b>	<b>192 554</b>

**7. Ostatný majetok**

Členenie ostatného majetku podľa druhov:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Pohľadávky z derivátov	1 437	-
Ostatné pohľadávky	192	-
<b>Ostatný majetok spolu</b>	<b>1 629</b>	<b>-</b>

**8. Závazky z vrátenia podielov**

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Lehota vrátenia do 1 mesiaca	1 141	2 311
<b>Závazky spolu</b>	<b>1 141</b>	<b>2 311</b>

**9. Deriváty (záväzky)**

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

	Reálna hodnota		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Menové forwardy	-	12 073	-	474 679	-	486 752
Úrokové swapy	-	-	-	-	-	-
Menové opcie	-	-	-	-	-	-
<b>Deriváty spolu</b>	<b>-</b>	<b>12 073</b>	<b>-</b>	<b>474 679</b>	<b>-</b>	<b>486 752</b>

**Vyvážený 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 derivátov podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	2008	2007
Do 1 mesiaca	-	8 855
1 až 3 mesiace	-	3 218
<b>Deriváty spolu</b>	<b>-</b>	<b>12 073</b>

Členenie derivátov podľa spôsobu vysporiadania:

	2008	2007
S dodávkou	-	-
Bez dodávky	-	12 073
<b>Deriváty spolu</b>	<b>-</b>	<b>12 073</b>

**10. Ostatné záväzky**

Členenie ostatných záväzkov podľa druhov:

	2008	2007
Záväzok voči deponitárovi fondu	1 140	1 041
Záväzok voči daňov.úradu – daň poisťenci	-	5
<b>Ostatné záväzky spolu</b>	<b>1 140</b>	<b>1 046</b>

**11. Výnosy z úrokov**

	2008	2007
Dlhové cenné papiere	232 215	171 645
Pohľadávky	164 424	175 602
Bežné účty	2 525	5 059
<b>Výnosy spolu</b>	<b>399 164</b>	<b>352 306</b>

**12. Výnosy z dividend**

Členenie dividend podľa mien :

	2008	2007
EUR	-	5 660
CZK	5 213	-
PLN	-	240
<b>Dividendy spolu</b>	<b>5 213</b>	<b>5 900</b>



### 13. Zisk/strata z cenných papierov

	2008	2007
Zisk/(strata) z predaja dlhopisov	(8 023)	(6 606)
Zisk/(strata) z precenenia dlhopisov	(78 437)	44 157
Zisk/(strata) z predaja akcií	(17 180)	(102 671)
<b>Spolu</b>	<b>(103 640)</b>	<b>(65 120)</b>

### 14. Zisk/strata z devíz

	2008	2007
JPY	2 964	11 972
CZK	1 511	1 085
HUF	(1)	(878)
PLN	(186)	(735)
USD	(2 190)	(2 132)
EUR	(62 680)	(10 026)
<b>Spolu</b>	<b>(60 582)</b>	<b>(714)</b>

### 15. Zisk/strata z derivátov

	2008	2007
Menové forwardy	82 620	(4 322)
<b>Spolu</b>	<b>82 620</b>	<b>(4 322)</b>

### 16. Bankové a iné poplatky

	2008	2007
Bankové poplatky	(198)	(135)
Poplatky za prevod CP	(398)	(557)
Custody poplatok	(2 159)	(1 913)
<b>Bankové a iné poplatky spolu</b>	<b>(2 755)</b>	<b>(2 605)</b>

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

Pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií sú vykázané v bode E5 a E9 poznámok. 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, vyvážený fond realizoval vo vykazovanom období obchody s cennými papiermi a derivátmi 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. Vo vyváženom príspevkovom fonde je k 31.12.2008 evidovaných 295 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.