

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa  
31.decembra 2011

# 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 2011

(v eurách)

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	<b>Aktíva</b>	x	x
I.	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>38 326 923</b>	<b>27 826 430</b>
1.	Dlhopisy	38 326 923	27 826 430
a)	bez kupónov	940 755	331 080
b)	s kupónmi	37 386 168	27 495 350
2.	Akcie		
3.	Podielové listy	0	0
a)	otvorených podielových fondov		
b)	ostatné		
4.	Krátkodobé pohľadávky		
	Dlhodobé pohľadávky		
5.	Obrátené repoobchody		
6.	Deriváty		
7.	Drahé kovy		
II.	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)</b>	<b>2 037 855</b>	<b>1 948 997</b>
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 037 855	1 948 997
9.	Ostatný majetok		
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>40 364 778</b>	<b>29 775 427</b>

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	<b>Pasíva</b>	x	x
I.	<b>Záväzky (súčet položiek 1 až 6)</b>	<b>185 794</b>	<b>57 419</b>
1.	Záväzky voči bankám		
2.	Záväzky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	135 581	18 966
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	42 334	29 337
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Ostatné záväzky	7 879	9 116
II.	<b>Vlastné imanie</b>	<b>40 178 984</b>	<b>29 718 008</b>
7.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Účty účastníkov - poberateľov dávok, z toho	40 178 984	29 718 008
a)	fondy z ocenenia		
b)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	180 859	229 605
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>40 364 778</b>	<b>29 775 427</b>

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

## Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov roku 2011 (v eurách)

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	702 273	422 817
1.1.	úroky		
1.2.	výsledok zaistenia		
2.	Výnosy z podielových fondov		
3.	Výnosy z dividend		
3.1.	dividendy		
3.2.	výsledok zaistenia		
4./a.	Zisk / strata z predaja cenných papierov	(321 982)	58 100
5./b.	Zisk / strata z predaja devíz		
6/c.	Zisk / strata z derivátov		
7/d.	Zisk / strata z predaja drahých kovov		
8/e.	Zisk / strata z predaja iného majetku	300 761	125 649
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>681 052</b>	<b>606 566</b>
f.	Transakčné náklady	131	1 040
g.	Bankové a iné poplatky	23 088	21 895
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>657 833</b>	<b>583 631</b>
h.	Náklady na financovanie fondu		
h.1.	náklady na úroky		
h.2.	zisk / strata zo zaistenia úrokov		
h.3.	náklady na dane a poplatky		
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>657 833</b>	<b>583 631</b>
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	458 071	338 922
j.	Náklady na odplaty za služby depozitára	12 468	8 760
k.	Náklady na odplaty za služby audítora	6 435	6 344
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata</b>	<b>180 859</b>	<b>229 605</b>

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

**POZNÁMKY**

účtovnej závierky zostavenej  
 k 31.12.2011  
 (v celých eurách)

Za účtovné obdobie od                      mesiac      rok                      do      mesiac      rok  
     0 1                      2 0 1 1                      1 2                      2 0 1 1

Za bezprostredne predchádzajúce      mesiac      rok                      do      mesiac      rok  
 účtovné obdobie od                      0 1                      2 0 1 0                      1 2                      2 0 1 0

Účtovná závierka:\*)

- riadna
- mimoriadna
- priebežná

IČO  
 3 5 9 7 6 8 5 3

DIČ  
 2 0 2 2 1 1 9 8 3 6

Dátum vzniku účtovnej jednotky  
 0 1 0 4 2 0 0 7

Názov správcovskej spoločnosti

I N G T a t r y - S y m p a t i a , d . d . s . , a . s .

Názov spravovaného fondu

K o n z e r v a t í v n y f o n d

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

T r n a v s k á c e s t a 5 0 / B

PSČ

8 2 1 0 2

Názov obce

B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

0 2

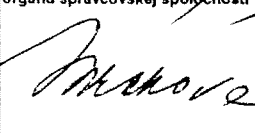
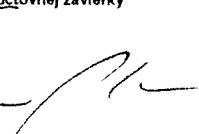

Číslo telefónu

5 9 3 1 3 8 4 1

Číslo faxu

E-mailová adresa

a l z b e t a . d a n o v i c o v a @ i n g . s k

Zostavené dňa 26.3.2012	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
Schválené dňa 28.3.2012	 Renáta Mrázová	 Ivan Kubla	 Alžbeta Danovičová

\*) Vyznačuje sa

# Poznámky k účtovnej závierke

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

### 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. Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je ING Continental Europe Holdings B.V., Amstelveenseweg 500, Amsterdam 1081KL, Holandské kráľovstvo. Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny: ING Groep N.V., Amstelveenseweg 500, Amsterdam 1081KL, Holandské kráľovstvo.

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 31.12.2011 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 1.1.2011 do 31.12.2011.

Účtovná závierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením spoločnosti dňa 28. júna 2011.

## 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 2011, 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 Financí Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, 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 euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

### 2 Hlavné účtovné zásady

V účtovných zásadách neboli žiadne zmeny oproti zásadám uplatneným v minulom účtovnom období.

#### 2.1 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 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.

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.

## **2.2 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.

## **2.3 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 sú 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“.

## **2.4 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.

## **2.5 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 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. 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.

## **2.6 Cudzia mena**

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) v deň predchádzajúci dňu prvotného vykázaní.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR podľa kurzu ECB platného v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie.

Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro kurzom ECB 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”.

## **2.7 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 priradovania 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.

## **2.8 Správcovské poplatky, poplatky depozitárovi a poplatky audítorovi**

Správcovská spoločnosť dostáva za správu dôchodkového fondu mesačne odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Správcovská spoločnosť má nárok aj na odplatu za zhodnotenie fondu, ktorá sa určuje každý pracovný deň.

Pri prestupe účastníka do inej DDS má spoločnosť nárok na poplatok vo výške 5 % z hodnoty prevádzaných prostriedkov ak odo dňa uzatvorenia účastníckej zmluvy uplynulo menej ako 3 roky.

Odplata za odstupné pri predčasnom ukončení zmluvy je vo výške 5 %. Účastníkovi sa vyplatí odstupné v sume zodpovedajúcej 80 % aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu určenému v žiadosti o vyplatenie odstupného. Z rozdielu medzi aktuálnou hodnotou osobného účtu účastníka pred výplatou odstupného a vyplatenou sumou odstupného sa 5 % z aktuálnej hodnoty osobného účtu vyplatí správcovskej spoločnosti a zvyšná časť (15 %) sa považuje za kladný výnos doplnkového dôchodkového fondu.

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.

Náklady na audit fondu sú vykázané vo výkaze zisku a strát v riadku „Náklady na odplaty za služby audítora“.

## **2.9 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“.

## **2.10 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.

Majetok v konzervatívnom fonde môže byť investovaný do:

- Majetok v konzervatívnom fonde je investovaný najmä do dlhopisových a peňažných investícií
- Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom nesmie tvoriť viac ako 10 % hodnoty majetku v konzervatívnom fonde
- Až 50 % hodnoty majetku v konzervatívnom fonde možno investovať do prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu, pokiaľ boli vydané alebo zaručené niektorým z členských štátov Európskej únie. Majetok v konzervatívnom fonde musí pritom tvoriť najmenej šesť emisií prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu a hodnota jednej emisie nesmie pritom tvoriť viac ako 30 % hodnoty majetku v konzervatívnom fonde.
- V majetku konzervatívneho fondu sa nesmú nachádzať akcie depozitára spoločnosti
- A iné

### C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	x	x
Uhradené pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (+)	1 001 010	459 262
Uhradené záväzky z úrokov, odplát a provízií (-)	(479 586)	(369 248)
Výnosy z dividend (+)		
Pohľadávky za dividendy (-)		15 242 600
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	8 275 884	
Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-)		
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)	(19 097 097)	(28 000 430)
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN (+)		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na dodávateľov (-)	(8 846)	(2 337)
Záväzky voči dodávateľom (+)		
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(10 308 635)	(12 670 153)
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>		x
Obstaranie nehnuteľností (-)		
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)		
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	1 501 272
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	1 501 272
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	x	x
Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	14 611 936	12 720 335
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(4 214 443)	(2 539 621)
Dedičstvá (-)		
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
Zaplatené splátky dlhodobých úverov (-/+)		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	10 397 493	10 180 714
<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	-	-
<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>88 858</b>	<b>(988 167)</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>1 948 997</b>	<b>2 937 164</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>2 037 855</b>	<b>1 948 997</b>

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

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>29 718 008</b>	<b>19 315 559</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	828 376 530	543 931 702
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,035875	0,035511
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	14 609 329	12 721 456
2.	Zisk alebo strata fondu	180 859	229 605
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(4 329 212)	(2 548 612)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>10 460 976</b>	<b>10 402 449</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>40 178 984</b>	<b>29 718 008</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	1 113 299 640	828 376 530
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,036090	0,035875

## E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

## Súvaha fondu

## Aktíva

Číslo riadku	1.I. Dlhopisy podľa dohodnutej splatnosti doby	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku	3 009 145	-
5.	Do dvoch rokov	3 080 649	2 599 286
6.	Do piatich rokov	23 029 666	17 420 995
7.	Nad päť rokov	9 207 463	7 806 149
	<b>Spolu</b>	<b>38 326 923</b>	<b>27 826 430</b>

Číslo riadku	1.II. Dlhopisy zostatkovej splatnosti podľa doby	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	43 102	3 223 606
2.	Do troch mesiacov	3 825 051	380 449
3.	Do šiestich mesiacov	2 531 410	442 805
4.	Do jedného roku	4 807 903	30 106
5.	Do dvoch rokov	17 084 323	7 236 214
6.	Do piatich rokov	10 025 662	15 575 464
7.	Nad päť rokov	9 472	937 786
	<b>Spolu</b>	<b>38 326 923</b>	<b>27 826 430</b>

Číslo riadku	1.III. Dlhopisy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	940 755	331 080
1.1.	nezaložené	940 755	331 080
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	Dlhopisy s kupónmi	37 386 168	27 495 350
2.1.	nezaložené	37 386 168	27 495 350
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	<b>Spolu</b>	<b>38 326 923</b>	<b>27 826 430</b>

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

Poznámky k 31. decembru 2011

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v EUR)

Číslo riadku	8. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2 037 855	1 948 997
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet - súvaha		
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	<b>Spolu</b>	<b>2 037 855</b>	<b>1 948 997</b>

**Výkaz ziskov a strát**

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	13 552	3 514
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady	-	870
4.	Dlhové cenné papiere	688 721	418 433
	<b>Spolu</b>	<b>702 273</b>	<b>422 817</b>

Číslo riadku	4. Zisk/strata z cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie		
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	(14 746)	18 096
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(307 236)	40 004
4.	Podielové listy		
	<b>Spolu</b>	<b>(321 982)</b>	<b>58 100</b>

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

Poznámky k 31. decembru 2011

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v EUR)

Číslo riadku	8. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	775	857
2.	Burzové poplatky		
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	2 874	5 223
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	19 439	15 815
	<b>Spolu</b>	<b>23 088</b>	<b>21 895</b>

**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 31.12.2011 evidovaných 38 tis. účastníkov (31.12.2010: 33 tis.).
4. Hospodársky výsledok fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na účet ostatné kapitálové fondy.