

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

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

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

<b>A.</b>	<b>VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE</b>	<b>2</b>
<b>B.</b>	<b>POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY</b>	<b>3</b>
<b>C.</b>	<b>PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ</b>	<b>5</b>
<b>D.</b>	<b>PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH (NEPRIAMA METÓDA)</b>	<b>7</b>
<b>E.</b>	<b>POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT</b>	<b>9</b>
<b>F.</b>	<b>PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH</b>	<b>13</b>
<b>G.</b>	<b>OSTATNÉ POZNÁMKY</b>	<b>13</b>

## **A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke**

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 31.12.2007 ako riadna účtovná závierka podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za obdobie od 1.1.2007 do 31.12.2007.

Účtovná závierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením spoločnosti dňa 19.6.2007.

## **B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy**

1. Spoločnosť vedie účtovníctvo vyváženého fondu v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s opatrením MF SR č. 20359/2002-92 z 13. novembra 2002, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnovy pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy v platnom znení (ďalej len „postupy účtovania“).
2. Účtovná závierka bola zostavená v súlade s opatrením MF SR zo 16. marca 2005 č. MF/5292/2005-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre finančné inštitúcie, ktoré nevykonávajú poisťovaciu činnosť a zaistovaciu činnosť, pre Fond ochrany vkladov a Garančný fond investícií a ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. novembra 2002 č. 20359/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnovy pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy v znení neskorších opatrení.

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

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

3. Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:
  - a) deň výplaty alebo prevzatia hotovosti,
  - b) deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene,
  - c) deň vykonania platby, príp. inkasa z účtu klienta,
  - d) deň dohodnutia obchodu s cennými papiermi a derivátmi,
  - e) deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo zániku vlastníctva,
  - f) deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.
4. Spôsob ocenenia majetku a záväzkov, metódy použité pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzy použité na prepočet cudzej meny na slovenskú korunu:
  - a) pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; pochybné a nevyhnutelné pohľadávky sa účtujú v hodnotách znížených o opravné položky,
  - b) záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou,
  - c) ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa majetok a záväzky prepočítajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje.
5. Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok:
  - a) predpoklad zníženia hodnoty majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku účtovnou jednotkou nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť alebo viac udalostí, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s ich odhadom pri obstaraní tohto majetku.
  - b) zníženie sa prehodnocuje ku každému súvahovému dňu a ak existuje náznak, že by sa hodnota pohľadávky mohla znížiť, hodnota zníženia sa určí odhadom za použitia vnútorných a vonkajších zdrojov.
  - c) zníženie hodnoty bolo aplikované na pohľadávky voči spoločnostiam Hydrostav a Absolut Hostessing – vid' E4.
6. Dlhové cenné papiere, akcie, podielové listy a ostatné podiely:
  - a) Štátne dlhopisy a ostatné dlhové cenné papiere a akcie vrátane podielových listov a ostatných podielov sa vykazujú podľa zámeru spoločnosti, s ktorým boli obstarané, ako cenné papiere určené na obchodovanie .

- b) Štátne dlhopisy, iné dlhové cenné papiere, akcie, podielové listy a ostatné podiely sú účtované ku dňu obstarania v obstarávacej cene vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním (napr. poplatky a provízie maklérom, poradcom, tuzemským burzám). Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto cenných papierov,
  - c) Prémia a diskont pri dlhových cenných papieroch sú účtované na účtoch nákladov a výnosov odo dňa obstarania do dňa splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade cenných papierov určených na obchodovanie so zostatkovou dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sú prémia alebo diskont účtované na účtoch nákladov a výnosov rovnomerne odo dňa obstarania do dňa splatnosti,
  - d) Dlhové cenné papiere, akcie, podielové listy a ostatné podiely určené na obchodovanie sú ku dňu účtovnej závierky oceňované reálnou hodnotou a zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov sa účtujú na účte Oceňovací rozdiel z ocenenia majetku a záväzkov v rámci vlastného imania. Pri vyradení cenných papierov sa zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov preúčtujú cez výkaz ziskov a strát, spolu s účtovnou hodnotou cenných papierov pri ich vyradení,
  - e) Reálna hodnota používaná pre ocenenie cenných papierov sa určuje ako trhovú cenu vyhlásenú ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možné cenný papier predat',
  - f) Ak nie je možné určiť reálnu hodnotu trhovú cenou, reálna hodnota je určená kvalifikovaným odhadom podľa § 4 vyhlášky MF SR č. 48 z 9.2.2005 o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a o spôsobe určenia hodnoty cenných papierov v majetku dôchodkového fondu.
7. Zabezpečovacie deriváty:  
Vyvážený fond má vo svojom portfóliu zabezpečovacie menové forwardy. Tie sú ku dňu účtovnej závierky oceňované reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty z ocenenia sa účtujú súhrnne podľa jednotlivých mien na účtoch Pohľadávky, resp. Záväzky zo zabezpečovacích derivátov a na účte Oceňovací rozdiel z ocenenia majetku a záväzkov v rámci vlastného imania. Pri maturite forwardov sa zmeny reálnej hodnoty z ocenenia forwardov účtujú cez výkaz ziskov a strát.
8. Termínované vklady:  
Termínované vklady sú účtované a vykazované spolu s AÚV. Pre účely zostavenia výkazu Cash Flow sú zahrnuté do finančného majetku.
9. Nespárované platby:  
Príspevok účastníka na doplnkové dôchodkové sporenie je pripísaný na osobný účet účastníka s valutou pripísania príspevku na bankový účet. V čase medzi pripísaním príspevku na bankový účet a jeho pripísaním na osobný účet účastníka sa účtuje o Nespárovaných platbách. Ak nedôjde k určeniu účastníka, ktorého sa platba týka do 90 dní od pripísania príspevkov na bežný účet, Spoločnosť vráti príspevky tomu, od koho ich dostala.
10. Náklady a výnosy:  
Náklady a výnosy vyváženého fondu sú spojené hlavne s investičnou činnosťou fondu. Ďalšie náklady fondu tvorí hlavne odplata za správu, ktorú fond platí správcovskej spoločnosti, a odplata depozitárovi. Odplata za správu vyváženého fondu za jeden rok je 3 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo vyváženom príspevkovom fonde. Odplata depozitárovi sa stanoví vo výške 0,03 % z priemernej čistej hodnoty majetku vo fonde. Na výpočet odplát sa použijú údaje o čistej hodnote majetku vo vyváženom fonde za príslušné obdobie. Čistá hodnota majetku vo fonde je rozdiel medzi hodnotou majetku vo vyváženom fonde a jeho záväzkami.
11. Vyvážený fond nie je daňovníkom, len platiteľom dane, ktorý odvádza daň vybranú zrážkou zrazenú účastníkom doplnkového dôchodkového sporenia pri výplate dávok.
12. Uvádzanie hodnôt v účtovnej závierke:  
Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v tisícoch slovenských korún, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach a hodnoty nákladov alebo strát vo výkaze ziskov a strát sú uvedené v zátvorkách.

**C. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní**

Ozn a-	POLOŽKA	1.2.2006	Zmena	31.12.2006	Zmena	31.12.2007
a	b	1	2	3	4	5
<b>1.</b>	Základné imanie					
a)	upísané základné imanie					
b)	pohľadávky voči akcionárom					
c)	zníženie základného imania					
<b>2.</b>	Vlastné akcie					
<b>3.</b>	Emisné ážio					
a)	prevod do základného imania					
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií					
<b>4.</b>	Ostatné kapitálové fondy	7 515 097	1 175 245	8 690 342	1 050 835	9 741 177
a)	Kapitálový fond – prevod pri transformácii	7 515 097	0	7 515 097	0	7 515 097
b)	Kapitálový fond – príspevky účastníkov	0	2 192 457	2 192 457	2 683 361	4 875 818
c)	Kapitálový fond – nespárované platby	0	67 456	67 456	(45 873)	21 583
d)	Kapitálový fond – prevod do výplatného fondu	0	(87 070)	(87 070)	(306 068)	(393 138)
e)	Kapitálový fond – jednorazové výplaty brutto	0	(993 609)	(993 609)	(1 194 457)	(2 188 066)
f)	Kapitálový fond – prevod do príspevkových fondov	0	0	0	(5 716)	(5 716)
g)	Kapitálový fond – prevod z iných DDS				426	426
h)	Kapitálový fond – transfer do iných DDS a ŽP	0	(3 989)	(3 989)	(17 068)	(21 057)
i)	Kapitálový fon – prevod pokuty pre DDS	0			(13 443)	(13 443)
j)	Kapitálový fond – prevod zisku / straty	0	0	0	(50 327)	(50 327)
<b>5.</b>	Rezervné fondy					
a)	povinný prídel					
b)	iné zvýšenie					
c)	úhrada straty z ročného hospodárenia					
d)	prevod do základného imania					
e)	rozdelenie akcionárom					
<b>6.</b>	Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku					
a)	úhrada straty z ročného hospodárenia					
b)	prevod do základného imania					
c)	prevod do rezervných fondov					
d)	rozdelenie akcionárom					
<b>7.</b>	Oceňovacie rozdiely z CP na predaj					
<b>8.</b>	Oceňovacie rozdiely zo zabezp.derivátov			0	(5 826)	(5 826)
<b>9.</b>	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene					

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2007

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

(v tis. Sk)

Ozn a-	POLOŽKA	1.2.2006	Zmena	31.12.2006	Zmena	31.12.2007
10.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek					
a)	podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky					
11.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde	1 505	(90 106)	(88 601)	1 331	(87 270)
12.	Nerozdelený zisk	9	0	9	0	9
a)	prevod do základného imania					
b)	úhrada straty minulých období					
c)	prídely do fondov	9	0	9	0	9
13.	Neuhradená strata					
a)	prevod na zníženie základného imania					
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	0	(50 327)	(50 327)	60 168	9 841
15.	<b>Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)</b>	<b>7 516 611</b>	<b>1 034 812</b>	<b>8 551 423</b>	<b>1 106 508</b>	<b>9 657 931</b>

**D. Prehľad o peňažných tokoch (Nepriama metóda)**

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	31.12.2007	31.12.2006
a	b	c	1	
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti po zdanení(+/-)	1	9 841	(50 328)
A.1.	<i>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.1.1 až A.1.5) (+/-)</i>	2	(69 670)	(46 201)
A.1.1	Zmena stavu oprávok (+/-)	3		
A.1.2	Zmena stavu opravných položiek (+/-)	4		
A.1.3	Zmena stavu rezerv (+/-)	5		
A.1.4	Úroky z cenných papierov a vkladov v bankách (+/-)	6	(352 306)	(268 808)
A.1.5	Poplatky za správu a depozitárovi (+/-)	7	282 636	222 607
A.2.	<i>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.2.1 až A.2.6)</i>	8	192 607	32 580
A.2.1	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	9	5 077	6 112
A.2.2	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	10	(1 645)	4 108
A.2.3	Zmena stavu finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+)	11	(1 010 542)	(1 240 788)
A.2.4	Kapitálový fond – zmena stavu (+/-)	12	1 101 162	1 175 245
A.2.5	Prijaté úroky z cenných papierov a vkladov v bankách (+)	13	378 260	287 888
A.2.6	Zaplatené poplatky za správu a depozitárovi (-)	14	(279 705)	(199 985)
<b>A</b>	<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-), (súčet Z/S+A1+A2)</b>	15	<b>132 778</b>	<b>(63 949)</b>
B.1	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	16		
B.2	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (+)	17		
B.3	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)	18		
B.4	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (-)	19		
B.5	Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)	20		
B.6	Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)	21		
<b>B</b>	<b>Peňažné toky z investičnej činnosti (súčet B 1 až B 6)</b>	22	<b>0</b>	<b>0</b>
C.1	<i>Peňažné toky vo vlastnom imaní (súčet C 1.1 až C 1.4)</i>	23		
C.1.1	Kapitálový fond	24		
C.1.2	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania (+)	25		
C.1.3	Prijaté peňažné dary (+)	26		
C.1.4	Výdavky ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-)	27		
C.2.	<i>Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti (súčet C 2.1 až C 2.6)</i>	28		
C.2.1	Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky (+)	29		
C.2.2	Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky (-)	30		
C.2.3	Príjmy z prijatých pôžičiek (+)	31		
C.2.4	Výdavky na splácanie pôžičiek (-)	32		
C.2.5	Príjmy z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (+)	33		
C.2.6	Výdavky na splácanie dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (-)	34		
<b>C</b>	<b>Peňažné toky z finančnej činnosti (súčet C 1 a C 2)</b>	35	<b>0</b>	<b>0</b>
D	Oceňovací rozdiel z prepočtu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, ktorých ocenenie je vyjadrené v cudzej mene (+/-)	36		

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

Účtovná závierka k 31. decembru 2007

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

(v tis. Sk)

<b>Ozna- čenie</b>	<b>NÁZOV POLOŽKY</b>	<b>č.</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
E	<b>Peňažné toky spolu (+/-) (súčet A+B+C)</b>	37	<b>132 778</b>	<b>(63 949)</b>
F	<b>Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (+/-)</b>	38	<b>59 776</b>	<b>123 725</b>
G	<b>Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (+/-)</b>	39	<b>192 554</b>	<b>59 776</b>

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

**Aktíva**

E.1. Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie

Číslo pozn.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.1.	Bežné účty	Zostatok	192 554	59 776
<b>Spolu</b>			<b>192 554</b>	<b>59 776</b>

E.2. Ostatné pohľadávky voči bankám

Číslo pozn.	Ostatné pohľadávky voči bankám	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.2.	Termínované vklady	Istina	5 170 923	3 650 000
		Úroky z istiny	4 854	3 588
<b>Spolu</b>			<b>5 175 777</b>	<b>3 653 588</b>

E.3. Cenné papiere

Číslo pozn.	Cenné papiere na obchodovanie	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.3.	<b>Akcie</b>		<b>36 934</b>	<b>679 479</b>
	- z toho	Obstarávacia cena	36 698	689 296
		Precenenie	236	(9 817)
	<b>Štátne dlhopisy</b>		<b>2 556 170</b>	<b>3 204 304</b>
	- z toho	Obstarávacia cena	2 569 924	3 192 038
		AÚV	78 124	99 228
		Amortizácia	(20 208)	(20 888)
		Precenenie	(71 670)	(66 074)
	<b>Ostatné dlhopisy</b>		<b>22 942</b>	<b>72 348</b>
	- z toho	Obstarávacia cena	22 604	71 206
		AÚV	517	1 202
		Amortizácia	(124)	(331)
		Precenenie	(55)	271
	<b>Eurobondy</b>		<b>1 369 173</b>	<b>904 698</b>
	- z toho	Obstarávacia cena	1 365 231	900 308
		AÚV	28 905	23 595
		Amortizácia	(9 181)	(6 224)
		Precenenie	(15 782)	(12 981)
	<b>Pokladničné poukážky</b>		<b>339 341</b>	<b>0</b>
	- z toho	Obstarávacia cena	337 988	0
	AÚV	1 353	0	
	Amortizácia	0	0	
	Precenenie	0	0	
<b>Spolu</b>			<b>4 324 560</b>	<b>4 860 829</b>

E.4. Deriváty

Číslo pozn.	Ostatný majetok	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.4.	Pohľadávky	Pohľadávky z derivátových operácií (zabezpečovacie menové forvardy)	6 247	0
<b>Spolu</b>			<b>6 247</b>	<b>0</b>

E.5. Ostatný majetok:

Číslo pozn.	Ostatný majetok	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.5.	Pohľadávky	Pohľadávka voči Hydrostav	16 943	16 943
		Opravná položka – Hydrostav	(16 943)	(16 943)
		Pohľadávka voči Absolut Hostessing	309	241
		Opravná položka – Absolut Hostessing	(309)	(241)
		Pohľadávka z dividend	0	1 942
		Ostatné pohľadávky	0	3 135
<b>Spolu</b>			<b>0</b>	<b>5 077</b>

Pohľadávka voči spoločnosti Hydrostav je pohľadávkou po splatnosti. Spoločnosť tvorila opravnú položku k tejto pohľadávke vo výške 100 % z dôvodu neuhrádzania úveru.

Pohľadávka voči Absolut Hostessing je pohľadávkou po splatnosti. Spoločnosť tvorila opravnú položku k tejto pohľadávke vo výške 100 % z dôvodu neuhradenia nájmu.

**Pasíva**

E.6. Deriváty

Číslo pozn.	Ostatný majetok	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.6.	Závazky	Závazky z derivátových operácií (zabezpečovacie menové forvardy)	12 073	0
<b>Spolu</b>			<b>12 073</b>	<b>0</b>

E.7. Ostatné záväzky

Číslo pozn.	Ostatné záväzky	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.7.	Závazky	Závazok voči Spoločnosti – správa fondu	24 513	21 703
		Závazok voči Spoločnosti – odplaty účastníkov	1 264	0
		Závazky spojené s účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia	2 311	4 819
		Závazok voči depozitárovi fondu	1 041	919
		Závazok voči daňovému úradu – daň poistenci	5	406
<b>Spolu</b>			<b>29 134</b>	<b>27 847</b>

Závazok za správu vyváženého fondu voči správcovskej spoločnosti je vo výške mesačného poplatku za správu. Výška poplatku za správu vyváženého fondu je stanovená ako 3% z priemernej ročnej čistej hodnoty

majetku vo vyváženom fonde. Bola schválená v štatúte fondu a jeho výška nebola v priebehu účtovného obdobia upravovaná.

Nárok na odplatu za vyplatenie odstupného a za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej poisťovne vzniká správcovskej spoločnosti v zmysle štatútu fondu.

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

Všetky ostatné záväzky sú splatné do jedného mesiaca.

### Výkaz ziskov a strát

#### E.8. Čisté úrokové výnosy

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.8.	Výnosy	Úroky z cenných papierov	171 645	161 907
		Úroky z bežných účtov	5 059	16 068
		Úroky z termínovaných vkladov	175 602	90 609
		Úroky z pôžičiek	0	224
<b>E.8.</b>	<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>352 306</b>	<b>268 808</b>

#### E.9. Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.9.	Výnosy	Odstupné – zákon 123/1996 Z.z.	0	1 291
	Náklady	Poplatok za správu fondu	(273 771)	(216 671)
		Custody poplatok za správu CP	(1 913)	(1 581)
		Poplatok za výkon funkcie depozitára	(3 258)	(2 580)
		Custody poplatok za prevod CP	(557)	(636)
		Bankové poplatky	(135)	(244)
		Poplatky pri predajoch protistrane	(3 002)	(894)
<b>E. 9.</b>	<b>Čistý zisk/(strata)</b>		<b>(282 636)</b>	<b>(221 315)</b>

#### E.10. Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.10.	Čistý zisk/(strata)	Výsledok z obchodovania s dlhopismi	0	(103 516)
		Výsledok z obchodovania s akciami	(66 451)	(2 085)
		Dividendy	5 900	6 882
		Výsledok z operácií s derivátmi	1 504	0
		Kurzové zisky a straty	(714)	(3 416)
<b>E.10.</b>	<b>Čistý zisk/(strata)</b>		<b>(59 761)</b>	<b>(102 138)</b>

E.11. Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.11.	Výnosy	Zrušenie opravnej položky	0	4 323
<b>E. 11.</b>	<b>Výnos</b>		<b>0</b>	<b>4 323</b>

E.12. Náklady na tvorbu opravných položiek a z odpísaných pohľadávok

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.12.	Náklady	Náklady na tvorbu opravnej položky	(68)	0
<b>E. 12.</b>	<b>Náklady</b>		<b>(68)</b>	<b>0</b>

E.13. Ostatné výnosy a náklady

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2007	31.12.2006
E.13.	Náklady	Poštovné	0	(5)
<b>E. 13.</b>	<b>Náklady</b>		<b>0</b>	<b>(5)</b>

Údaje za rok 2006 sú za obdobie 11 mesiacov a to od 1.2.2006 do 31.12.2006.

## F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

Účtovná jednotka ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka viedla v podsúvahovej evidencii deriváty. Účtujú sa tu zabezpečovacie deriváty a to od okamihu dojednania pohľadávky a záväzku z menových derivátov v hodnote podkladového nástroja. K 31.12.2007 boli v podsúvahe fondu evidované pohľadávky i záväzky z pevných termínových operácií s menovými nástrojmi vo výške 630 826 tis. Sk. K 31.12.2006 nemal fond v portfóliu žiadne deriváty.

## 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 31.12.2007 evidovaných 304 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. Osobné účty účastníkov sú vedené v dôchodkových jednotkách. Uvádzame hodnotu dôchodkovej jednotky a jej zhodnotenie:

<b>Položky</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
Hodnota dôchodkovej jednotky	0,98132	0,9805
Zhodnotenie dôchodkovej jednotky počas účtovného obdobia	0,08 %	(1,95) %

6. Údaje o rizikách

ING DDS fondy sú vystavené trhovým rizikám a kreditnému riziku. Z trhových rizík sa jedná o menové a úrokové riziko a riziko volatility trhov. Ostatné netrhové riziká nesie ING DDS správcovská spoločnosť.

Menové riziko je riziko spojené s investíciami denominovanými v zahraničných menách. Vychádza z možnosti pohybu menových kurzov, ktoré ovplyvňujú reálnu hodnotu investícií denominovaných v zahraničných menách. Na riadenie menového rizika je možné v ING DDS fondoch využívať forvardové operácie. Hodnota obchodov určených na obmedzenie menového rizika nesmie tvoriť viac ako 5% hodnoty majetku vo vyváženom fonde. V roku 2006 táto možnosť nebola využitá, v roku 2007 sa táto možnosť uplatnila. V prípade využitia forvardových operácií sú investície vo fondoch zaistené proti riziku posilnenia slovenskej koruny voči vybraným zahraničným menám. Dojednané podmienky forvardových operácií sú závislé na mene v ktorej sú zahraničné cenné papiere denominované a na celkovej hodnote cenných papierov v danej mene. Investičné zaistenie je efektívne, ak v priebehu zaistovacieho vzťahu bude výsledný pomer medzi ziskom/stratou z precenenia investície z titulu zmeny menového kurzu a ziskom/stratou z precenenia forvardu v intervale 80-125%. Efektívnosť zaistenia sa počíta v deň uzavretia forvardu, ku koncu každého kalendárneho mesiaca a pri jeho splatnosti.

Časť majetku v dôchodkových fondoch je citlivá na zmenu úrokových mier, pri správe tejto časti majetku sa berie ohľad na duráciu a konvexitu.

Pre obmedzenie rizika volatility akciových trhov je stanovený maximálny podiel akcií v portfóliu. Kreditné riziko je riadené na základe ratingu jednotlivých emitentov, je stanovená najnižšia hodnota ratingu, ktorú musí cenný papier v portfóliu spĺňať.

Uvádzame rozpis majetku a záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti a mien k 31.12.2006 a k 31.12.2007:

Rozpis majetku a záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31.12.2006:

	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	neurčené	<b>Spolu</b>
<b>Akcie</b>						679 479	<b>679 479</b>
<b>Dlhopisy</b>	194 499		70 423	1 859 431	2 056 997		<b>4 181 350</b>
<b>Vklady v bankách</b>	3 713 364						<b>3 713 364</b>
<b>Pohľadávky</b>	3 655		1 422				<b>5 077</b>
<b>Záväzky</b>	27 847						<b>27 847</b>

Rozpis majetku a záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31.12.2007:

	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	neurčené	<b>Spolu</b>
<b>Akcie</b>						36 934	<b>36 934</b>
<b>Dlhopisy</b>	388 349	36 452	134 110	2 231 890	1 496 825		<b>4 287 626</b>
<b>Vklady v bankách</b>	5 368 331						<b>5 368 331</b>
<b>Pohľadávky deriváty</b>	3 131	3 116					<b>6 247</b>
<b>Záväzky</b>	25 916	3 218					<b>29 134</b>
<b>Záväzky deriváty</b>	8 337	3 736					<b>12 073</b>

Rozpis majetku a záväzkov podľa mien k 31.12.2006:

	SKK	CZK	EUR	USD	HUF	PLN	<b>Spolu</b>
<b>Akcie</b>		126 230	282 745	210 405		60 099	<b>679 479</b>
<b>Dlhopisy</b>	4 181 350						<b>4 181 350</b>
<b>Vklady v bankách</b>	3 705 460	6	105	897	100	6 796	<b>3 713 364</b>
<b>Pohľadávky</b>	3 135			520		1 422	<b>5 077</b>
<b>Záväzky</b>	27 847						<b>27 847</b>

Uvádzame rozpis majetku a záväzkov podľa mien k 31.12.2007:

	SKK	CZK	EUR	USD	HUF	PLN	JPY	Spolu
<b>Akcie</b>		36 934						<b>36 934</b>
<b>Dlhopisy</b>	4 287 626							<b>4 287 626</b>
<b>Vklady v bankách</b>	4 762 920	159 863	293 561	80 377	5	838	70 767	<b>5 368 331</b>
<b>Pohľadávky deriváty</b>				4 810			1 437	<b>6 247</b>
<b>Závazky</b>	29 134							<b>29 134</b>
<b>Závazky deriváty</b>		10 164	1 909					<b>12 073</b>

## 7. Ostatné druhy rizík

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

Deň zostavenia poznámok:	Štatutárny orgán účtovnej jednotky:	Za zostavenie poznámok zodpovedá:	Za vedenie účtovníctva zodpovedá:
14.4.2008			