

**Tradícia - Konzervatívny dôchodkový fond - ING dôchodková  
správcovska spoločnosť, a.s.**

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE**

zostavenej podľa slovenských právnych predpisov  
k 31. decembru 2006  
za obdobie od 1. januára 2006 do 31. decembra 2006

<b>A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE.....</b>	<b>2</b>
<b>B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY.....</b>	<b>3</b>
<b>C. PREHLAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ.....</b>	<b>5</b>
<b>D. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH (NEPRIAMA METÓDA).....</b>	<b>7</b>
<b>E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT.....</b>	<b>9</b>
<b>F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH.....</b>	<b>11</b>
<b>G. OSTATNÉ POZNÁMKY.....</b>	<b>12</b>

## A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

**Tradícia – Konzervatívny dôchodkový fond – ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Jesenského 4/C**  
**811 02 Bratislava**  
(ďalej len „konzervatívny fond“)

Konzervatívny fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 22.3.2005 s počiatočnou hodnotou dôchodkovej jednotky rovnajúcej sa 1.

Konzervatívny fond bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, je spravovaný ING dôchodkovou správcovskou spoločnosťou, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „ING“) so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Depozitárom spoločnosti a konzervatívneho fondu je ĽUDOVÁ BANKA, a.s. so sídlom Vysoká 9, 811 02 Bratislava.

Dňa 09.12.2005 sa konalo valné zhromaždenie akcionárov Spoločnosti, ktoré okrem iného schválilo Zmluvu o zlúčení spoločnosti ING s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou Sympatia–Pohoda d.s.s, a.s. so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava (ďalej len „Sympatia–Pohoda“). V súlade s podmienkami „Zmluvy o zlúčení“ sa spoločnosť Sympatia–Pohoda zlučuje do spoločnosti ING tak, že na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh o zrušení spoločnosti Sympatia–Pohoda bez likvidácie udeleného dňa 06.12.2005 spoločnosť Sympatia–Pohoda zanikne, pričom jej imanie ako aj správa fondov, práv a povinností plynúcich zo starobného dôchodkového sporenia voči sporiteľom a poberateľom dôchodku starobného dôchodkového sporenia prejde na ING. Účinnosť zlúčenia podľa tejto zmluvy nastane dňom zápisu zlúčenia do Obchodného registra. Od 1.11.2005 sa všetky úkony správcovskej spoločnosti Sympatia–Pohoda považujú z hľadiska účtovníctva za úkony vykonané na účet spoločnosti ING. Spoločnosť ING je právnym nástupcom spoločnosti Sympatia–Pohoda a preberá všetky jej práva a záväzky ku dňu 31.12.2005. Dôchodkové jednotky konzervatívneho fondu Sympatia-Pohoda boli fyzicky prevedené do konzervatívneho fondu ING dňa 02.01.2006, prvý pracovný deň po dátume zlúčenia. Všetky aktíva a záväzky konzervatívneho fondu Sympatia-Pohoda boli prevedené v ich účtovnej hodnote k 31.12.2005.

Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje.

Rizikový profil fondu:

Konzervatívny fond je určený pre konzervatívnych sporiteľov, ktorí majú záujem o stabilný rovnomerný rast svojej investície. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Dlhodobým cieľom dôchodkovej správcovskej spoločnosti s majetkom dôchodkového fondu je dosahovanie vyšších výnosov ako ponúkajú termínované vklady v bankách alebo peňažné fondy.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka konzervatívneho fondu bola zostavená ku dňu 31.12.2006 ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 1 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za obdobie od 01.01.2006 do 31.12.2006.

## B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Spoločnosť vedie účtovníctvo konzervatívneho fondu v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s opatrením MF SR č. 20 359/2002-92 z 13.11.2002, 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, správčovské spoločnosti, pobočky zahraničných správčovských spoločností a podielové fondy v platnom znení (ďalej „postupy účtovania pre dôchodkové fondy“).
2. Účtovná závierka bola zostavená v súlade s opatrením MF SR zo 16. marca 2005, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre finančné inštitúcie, ktoré nevykonávajú poisťovaciu činnosť a zaist'ovaciu činnosť, pre Fond ochrany vkladov a Garančný fond investícií a ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR č. 21832/2002-92 z 10. decembra 2002, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní položiek individuálnej účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správčovské spoločnosti, pobočky zahraničných správčovských spoločností a podielové fondy v znení neskorších opatrení.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania 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,
  - 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) účtovná jednotka nadobúdala do svojho majetku výlučne finančný majetok,
  - b) pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Pochybné a nevyhnutiteľné pohľadávky sa účtujú v hodnotách znížených o opravné položky,
  - c) záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou,
  - d) pohľadávky a záväzky v cudzej mene sa v deň uskutočnenia účtovného prípadu prepočítajú podľa aktuálneho kurzového lístka NBS. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa prepočítajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje.
5. Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok:

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 budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s ich odhadom pri obstaraní tohto majetku.

Účtovná jednotka nevlastnila do dňa zostavenia účtovnej závierky žiadne aktíva, ktoré by boli predmetom ich klasifikácie.

6. Dlhové cenné papiere, akcie, podielové listy a ostatné podiely:
  - a) Štátne pokladničné poukážky, dlhopisy a ostatné dlhové cenné papiere a akcie vrátane podielových listov a ostatných podielov sa členia podľa zámeru spoločnosti, s ktorým boli obstarané na portfólio cenných papierov držaných do splatnosti, určených na obchodovanie alebo určených na predaj alebo obstarané v primárnych emisiách neurčené na obchodovanie. Konzervatívny dôchodkový fond má portfólio cenných papierov určených na obchodovanie.
  - b) Štátne pokladničné poukážky, dlhopisy a iné dlhové cenné papiere sú účtované v obstarávacej cene vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Poplatky súvisiace s obstaraním a predajom cenných papierov sú fakturované správcovskej spoločnosti. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto cenných papierov. Akcie, podielové listy a ostatné podiely sú ku dňu obstarania účtované v obstarávacej cene. Prémia a diskont pri dlhových cenných papierov sú účtované na účtoch nákladov a výnosov odo dňa obstarania do dňa splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery,
  - c) 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,
  - d) 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',
  - e) Ak nie je možné určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota je určená kvalifikovaným odhadom podľa § 4 vyhlášky MF SR č. 48 z 09.02.2005 o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a o spôsobe určenia hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde.
7. Termínované vklady:

Termínované vklady sú účtované a vykazované spolu s AÚV. Pre účely zostavenia výkazu Cash Flow sú zahrnuté do finančného majetku.
8. Odplata dôchodkovej správcovskej spoločnosti:
  - a) Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu vo výške 1% zo sumy mesačného príspevku sa strháva v okamihu prijatia príspevku a je odoslaná z bežného účtu fondu na bežný účet správcovskej spoločnosti. Dôchodkové jednotky sú pripísané na osobný dôchodkový účet sporiťa v čistej hodnote,
  - b) Odplata za správu dôchodkového fondu vo výške 0,08% z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde sa počíta po ukončení príslušného mesiaca, znižuje sa o ňu hodnota kapitálového fondu znížením počtu dôchodkových jednotiek a finančné prostriedky sú prevedené z bežného účtu fondu na bežný účet správcovskej spoločnosti.
9. Náklady a výnosy:

Náklady a výnosy fondu sú spojené iba s investičnou činnosťou fondu.
10. Dane:

Konzervatívny fond nie je daňovníkom a zaplatená zrážková daň z úrokov z bežných účtov, termínovaných vkladov a dividend je konečnou daňovou povinnosťou.

### C. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

Označenie	POLOŽKA	31.12.04	Zmena	31.12.05	Zmena	31.12.06
a	b	1	2	3	4	5
1.	Základné imanie					
a)	upísané základné imanie					
b)	pohľadávky voči akcionárom					
c)	zníženie základného imania					
2.	Vlastné akcie					
3.	Emisné ážio					
a)	prevod do základného imania					
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií					
4.	Ostatné kapitálové fondy	0	13 735	13 735	78 169	91 904
a)	Príspevky na dôchodkové sporenie - SP	0	13 852	13 852	65 576	79 428
b)	Poplatok za vedenie dôch. účtu	0	(139)	(139)	(656)	(795)
c)	Odplata za správu dôch. účtu	0	(38)	(38)	(606)	(644)
d)	Medzifondový presun dôch. jednotiek	0	130	130	1 002	1 132
e)	Prevod z DSS Sympatia-Pohoda	0	0	0	23 658	23 658
f)	Prestupy z iných DSS	0	0	0	2 226	2 226
g)	Prestupy do iných DSS	0	0	0	(12 725)	(12 725)
h)	Vyplatenie dôchodkových jednotiek	0	(70)	(70)	(505)	(575)
i)	Zhodnotenie - prevod zisku/straty	0	0	0	199	199
5.	Rezervné fondy					
a)	povinný prídel					
b)	iné zvýšenie					
c)	úhrada straty z ročného hospodárenia					
d)	prevod do základného imania					
e)	rozdelenie akcionárom					
6.	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					
7.	Oceňovacie rozdiely z CP na predaj					
8.	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov					
9.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene					
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	0	(15)	(15)	(23)	(38)
12.	Nerozdelený zisk					
a)	prevod do základného imania					
b)	úhrada straty minulých období					
c)	prídely do fondov					
d)	rozdelenie akcionárom					
e)	prídel do sociálneho fondu					
f)	výplata tantiém					
g)	podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotke					
13.	Neuhradená strata					

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.04	Zmena	31.12.05	Zmena	31.12.06
a)	prevod na zníženie základného imania					
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	0	199	199	1 976	2 175
15.	<b>Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)</b>	<b>0</b>	<b>13 919</b>	<b>13 919</b>	<b>80 122</b>	<b>94 041</b>

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

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	31.12.2006	31.12.2005
a	b	c	1	2
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti po zdanení(+/-)	1	2 175	199
A.1.	<i>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.1.1 až A.1.5) (+/-)</i>	2	(2 194)	(99)
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	(2 194)	(99)
A.1.5	Ostatné položky nepeňažného charakteru, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (+/-)	7		
A.2.	<i>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.2.1 až A.2.6)</i>	8	1 532	715
A.2.1	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	9	(205)	0
A.2.2	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	10	63	9
A.2.3	Zmena stavu zásob (-/+)	11		
A.2.4	Zmena stavu finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+)	12	(77 907)	(13 113)
A.2.5.	Kapitálový fond - dôchodkové jednotky (+/-)	13	77 970	13 735
A.2.6.	Prijaté úroky z cenných papierov a vkladov v bankách (+)	14	1 611	84
<b>A</b>	<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-), (súčet Z/S+A1+A2)</b>	15	<b>1 513</b>	<b>815</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		
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		
D	Oceňovací rozdiel z prepočtu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, ktorých ocenenie je vyjadrené v cudzej mene (+/-)	36		

Ozna- čenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	31.12.2006	31.12.2005
E	Peňažné toky spolu (+/-) (súčet A+B+C+D)	37	1 513	815
F	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (+/-)	38	815	0
G	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (+/-)	39	2 328	815

## 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	31.12.2006	31.12.2005
E.1.	Bežné účty	zostatok	2 328	815
<b>Spolu</b>			<b>2 328</b>	<b>815</b>

Finančné prostriedky prevedené z DSS Sympatia-Pohoda po splynutí fondov činili 23 000 tis. Sk.

#### E.2. Ostatné pohľadávky voči bankám

Číslo pozn.	Ostatné pohľadávky voči bankám	Položky	31.12.2006	31.12.2005
E.2.	Termínované vklady	istina	29 800	11 630
		úroky	22	5
<b>Spolu</b>			<b>29 822</b>	<b>11 635</b>

#### E.3. Cenné papiere

Číslo pozn.	Cenné papiere na obchodovanie	Položky	31.12.2006	31.12.2005	
E.3.	<b>Akcie</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
	<b>Štátne dlhopisy</b>		<b>34 217</b>	<b>673</b>	
	- z toho	Obstarávacia cena		33 239	675
		AÚV		1 054	15
		Amortizácia		(48)	(1)
		Precenenie		(28)	(16)
	<b>Ostatné dlhopisy</b>		<b>553</b>	<b>0</b>	
	- z toho	Obstarávacia cena		548	0
		AÚV		13	0
		Amortizácia		4	0
		Precenenie		(12)	0
	<b>Eurobondy</b>		<b>14 395</b>	<b>805</b>	
	- z toho	Obstarávacia cena		14 267	800
		AÚV		133	4
		Amortizácia		1	0
		Precenenie		(6)	1
	<b>Hypotekárne záložné listy</b>		<b>12 593</b>	<b>0</b>	
- z toho	Obstarávacia cena		12 466	0	
	AÚV		123	0	
	Amortizácia		(5)	0	
	Precenenie		9	0	
<b>Spolu</b>			<b>61 758</b>	<b>1 478</b>	

Hodnota dlhopisov prevedených z DSS Sympatia-Pohoda po splynutí fondov bola 704 tis. Sk.

#### E.4. Ostatný majetok.

Číslo pozn.	Ostatné pohľadávky voči bankám	Položky	31.12.2006	31.12.2005
E.4.	Ostatný majetok	Zúčtovanie s trhom cenných papierov - splátka kupónu	26	0
		Prijaté prostriedky k identifikácii - medzifondový presun	179	0
<b>Spolu</b>			<b>205</b>	<b>0</b>

Hodnota pohľadávok prevedených z DSS Sympatia-Pohoda po splynutí fondov bola 2 tis. Sk.

E.5. Účtovná jednotka neviduje ku dňu zostavenia účtovnej závierky žiadne podriadené pohľadávky a žiadne odložené daňové pohľadávky.

E.6. Účtovná jednotka neviduje ku dňu zostavenia účtovnej závierky žiadny hmotný a nehmotný majetok.

E.7. Účtovná jednotka nemá vo svojom majetku ku dňu zostavenia účtovnej závierky deriváty na obchodovanie ani zabezpečovacie deriváty ani žiadne certifikáty.

E.8. Spoločnosť neprijala ani neposkytla žiadne pôžičky, úvery alebo záruky za úvery.

## Pasíva

E.9. Ostatné záväzky

Číslo pozn.	Ostatné záväzky	Položky	31.12.2006	31.12.2005
E.9.	Záväzky	Záväzok voči správcovskej spoločnosti - odplata za správu dôchodkového fondu ( 0,08% )	72	9
<b>Spolu</b>			<b>72</b>	<b>9</b>

Hodnota záväzkov voči správcovskej spoločnosti prevedených z DSS Sympatia-Pohoda po splynutí fondov bola 48 tis. Sk.

Výška poplatku za vedenie dôchodkového účtu a odplaty za správu bola schválená v štatúte konzervatívneho fondu a ich výška nebola v priebehu účtovného obdobia upravovaná.

E.10. Účtovná jednotka neviduje ku dňu účtovnej závierky žiadne záväzky z repo obchodov.

E.11. Účtovná jednotka neviduje ku dňu účtovnej závierky žiadne rezervy.

E.12. Účtovná jednotka neviduje ku dňu účtovnej závierky žiadne podriadené záväzky.

E.13. Účtovná jednotka neviduje ku dňu účtovnej závierky žiadny odložený daňový záväzok.

## Výkaz ziskov a strát

E.14. Čisté úrokové výnosy

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2006	31.12.2005
E.14.	Úrokové výnosy	Úroky z cenných papierov	812	12
		Úroky z bežných účtov	56	4
		Úroky z termínovaných vkladov	1 326	83
<b>E. 14.</b>	<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>2 194</b>	<b>99</b>

E.15. Účtovná jednotka neviduje ku dňu účtovnej závierky žiadny zisk ani stratu z odplát a provízií.

E.16. Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami.

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2006	31.12.2005
E.16.	Výnosy	Výnosy z predaja CP	219	0
	Náklady	Náklady na predaj CP	(238)	0
<b>E. 16.</b>	<b>Čistá strata</b>		<b>(19)</b>	<b>0</b>

E.17. Ostatné výnosy a náklady

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2006	31.12.2005
E.17.	Výnosy	Dorovnanie výnosu fondu	0	100
	Náklady	Ostatné náklady	0	0
<b>E. 17.</b>	<b>Spolu</b>		<b>0</b>	<b>100</b>

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

Účtovná jednotka ku dňu zostavenia účtovnej závierky nevedla podsúvahovú evidenciu, t.j. ku dňu zostavenia účtovnej závierky neviduje žiadne podsúvahové aktíva alebo podsúvahové pasíva.

## G. Ostatné poznámky

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami  
Konzervatívny fond ING realizoval vo vykazovanom období prostredníctvom spriaznenej spoločnosti ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky krátkodobé termínované vklady a obchody s cennými papiermi. Všetky tieto obchody boli realizované za trhových podmienok.
2. Udalosti ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky
  - a) V súvislosti s novelou zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení zo 07.12.2006 došlo od 01.01.2007 k zníženiu odplaty za správu fondov z 0,08% na 0,075% priemernej mesačnej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Na základe rozhodnutia Spoločnosti došlo od 01.02.2007 k zníženiu odplaty za správu konzervatívneho fondu na 0%.
  - b) Dňa 01.03.2007 bola na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti, konaného dňa 16.02.2007, zapísaná do Obchodného registra zmena sídla Spoločnosti z Jesenského 4/C na Trnavská cesta 50/B, Bratislava 821 02.
3. V konzervatívnom fonde je k 31.12.2006 evidovaných 5 tis. sporiteľov.
4. Hodnota a zhodnotenie dôchodkových jednotiek:

<b>Položky</b>	<b>22.03.2005</b>	<b>30.12.2005</b>	<b>29.12.2006</b>
Hodnota dôchodkovej jednotky	1,000	1,0288	1,0620
Zhodnotenie dôchodkovej jednotky od začiatku činnosti dôchodkového fondu	0	2,88%	6,20%
Čistá hodnota majetku vo fonde (tis. Sk)	0	13 927	94 098

Hodnota dôchodkovej jednotky a čistá hodnota majetku vo fonde je uvedená k poslednému pracovnému dňu účtovného obdobia v súlade so zákonom č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

<b>Položky</b>	
Čistá hodnota majetku vo fonde k 29.12.2006	94 098
Vlastné imanie k 31.12.2006	94 041
<b>Rozdiel</b>	<b>(57)</b>

<b>Položky</b>	<b>NAV k 29.12.2006</b>	<b>Účtovníctvo k 31.12.2006</b>	<b>Rozdiel</b>
Bežné účty	2 327	2 328	1
Úroky z termínovaných vkladov	16	22	6
Závazky voči správcovskej spoločnosti - odplata za správu fondu 0,08% za 12/06	0	(72)	(72)
Pohľadávka - splátka kupónu	0	26	26
Cenné papiere - AÚV	1 340	1 322	(18)
<b>Spolu</b>			<b>(57)</b>

5. Zisk bežného účtovného obdobia bude v plnej výške 2 175 tis. Sk pripísaný sporiteľom starobného dôchodkového sporenia.
6. Údaje o trhovom riziku

ING DSS fondy sú vystavené trhovým rizikám a kreditnému riziku. Konzervatívny dôchodkový fond je špecifický tým, že jeho majetok i záväzky sú denominované v SKK a neinvestuje do akcií. Z trhových rizík sa tu jedná o úrokové riziko. Ostatné netrhové riziká nesie ING DSS správcovská spoločnosť.

Časť majetku v dôchodkových fondoch je citlivá na zmenu úrokových mier, pri správe tejto časti majetku sa berie ohľad na duráciu a konvexitu. Citlivosť portfólií jednotlivých ING DSS fondov na zmenu úrokových mier je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

Percentuálna zmena celkovej hodnoty portfólií jednotlivých ING DSS fondov pri zvýšení úrokovej miery o 1%:

ING DSS fondy	Rastový	Vyvážený	Konzervatívny
Percentuálna zmena hodnoty portfólia	-0.41%	-0.43%	-0.34%

Kreditné riziko je riadené na základe ratingu jednotlivých emitentov, je stanovená najnižšia hodnota ratingu, ktorú musí cenný papier v portfóliu spĺňať.

Ako benchmark pre posudzovanie výkonnosti jednotlivých ING DSS fondov je porovnávaná výkonnosť skupiny všetkých konkurenčných DSS fondov v Slovenskej republike s podobnou stratégiou.

Rozpis majetku a záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

	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	Spolu
<b>Dlhopisy</b>	11 221	4 279	4 336	34 460	7 462	0	<b>61 758</b>
<b>Pohľadávky</b>	205	0	0	0	0	0	<b>205</b>
<b>Záväzky</b>	72	0	0	0	0	0	<b>72</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 tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

<b>Deň zostavenia poznámok:</b>	<b>Štatutárny orgán účtovnej jednotky:</b>	<b>Za zostavenie poznámok zodpovedá:</b>	<b>Za vedenie účtovníctva zodpovedá:</b>
29. marca 2007			