

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

zostavenej podľa slovenských právnych predpisov
k 30. júnu 2008
za obdobie od 1. januára 2008 do 31. decembra 2008

A.	VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE	2
B.	POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY	3
C.	PREHLAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ	6
C.1.	PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 30.6.2008.....	8
D.	PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH (NEPRIAMA METÓDA)	9
E.	POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT.....	11
F.	PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH.....	15
G.	OSTATNÉ POZNÁMKY	15

A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

Tradícia – Konzervatívny dôchodkový fond – ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Trnavská cesta 50/B

821 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, práva a povinnosti k nemu vykonáva ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „ING“) so sídlom Trnavská cesta 50/B, 821 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 zlúčila 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 zanikla, pričom jej imanie ako aj správa fondov, práv a povinností plynúcich zo starobného dôchodkového sporenia voči sporiteľom a poberateľom dôchodku starobného dôchodkového sporenia prešla na ING. Účinnosť zlúčenia podľa tejto zmluvy nastala 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 prebrala všetky jej práva a záväzky ku dňu 31.12.2005.

Depozitárom majetku v konzervatívnom dôchodkovom fonde je Volksbank Slovensko, a.s. so sídlom Vysoká 9, 811 02 Bratislava. Od 1.11.2007 došlo k zmene obchodného mena z ĽUDOVÁ BANKA, a.s.

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 k 30.06.2008 ako priebežná účtovná závierka podľa zákona č.431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za obdobie od 01.01.2008 do 30.06.2008.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka konzervatívneho fondu k 31. decembru 2007 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 17. júna 2008.

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. 25 835/2007-74 z 13.12.2007, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy. (ďalej „postupy účtovania pre dôchodkové fondy“).

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

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1.1.2008 do 30.6.2008 na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou.

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

2. 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.
3. Spôsob ocenenia majetku a záväzkov, metódy použité pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov a kurzy použité na prepočet cudzej meny na slovenskú korunu:
 - a) účtovná jednotka nadobúdala do svojho majetku výlučne finančný majetok,
 - b) o dlhovom cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou. Ak v deň ocenenia nie je pre daný dlhový papier trhovacia cena, použije sa kvalifikovaný odhad,
 - c) pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou.
 - d) záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou,
 - e) Ocenenie majetku, ktorý sa neoceňuje reálnou hodnotou, sa v účtovnej závierke, upravuje o predpokladané zníženie jeho hodnoty,
 - f) majetok 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.
4. 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 žiadny majetok, ktorý by bol predmetom ich klasifikácie.
5. Dlhové cenné papiere, 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. Do portfólia cenných papierov držaných do splatnosti môžu byť zaradené iba dlhové cenné papiere,

- b) Štátne pokladničné poukážky, dlhopisy a iné dlhové cenné papiere sú účtované v obstarávacej cene. Náklady súvisiace s ich obstaraním sa od 1.1.2008 účtujú ako transakčné náklady a nevstupujú do hodnoty cenného papiera. 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,
 - c) Prémia alebo 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, na predaj a cenných papierov držaných do splatnosti 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 alebo na predaj sú ku dňu účtovnej závierky oceňované reálnou hodnotou a zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov sa účtujú na účte náklady z ocenenia majetku a výnosy z ocenenia majetku,
 - 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 trhovou cenou, reálna hodnota je určená kvalifikovaným odhadom a rovná sa miere podielu účtovnej jednotky na vlastnom imaní v obchodnej spoločnosti v prípade akcií, miere podielu účtovnej jednotky na čistej hodnote majetku v podielovom fonde v prípade podielových listov, alebo súčasnej hodnote dlhových cenných papierov
6. Forwardy:
Forward je neštandardizovaným termínovým kontraktom, ktorý zaväzuje k plneniu obidve zmluvné strany. Patrí medzi deriváty mimoburzového trhu. Finančné deriváty sú nástroje, ktorých hodnota je odvodená od určitého podkladového nástroja.
Forwardy umožňujú ich držiteľovi kúpiť alebo predat' podkladový nástroj s dodaním alebo plnením v budúcnosti za vopred stanovených podmienok.
O reálnej hodnote derivátov sa účtuje v súvahe, podkladové nástroje sa evidujú v podsúvahe.
7. Termínované vklady:
Termínované vklady sú účtované a vykazované spolu s alikvotným úrokovým výnosom (ďalej len 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 sporiťela v čistej hodnote,
b) Odplata za správu dôchodkového fondu vo výške 0,065% 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. Odplata za správu dôchodkového fondu sa znížila z 0,07% na 0,065% od 1.3.2008 a je vo výške 0,065 %.
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.
11. Uvádzanie hodnôt v účtovnej závierke:
Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v tisícoch slovenských korún, pokiaľ nie je uvedené inak.

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

zostavená za obdobie od 1. januára 2008 do 30. júna 2008

(v tis. Sk)

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

Označenie	POLOŽKA	31.12.06	Zmena	31.12.07	Zmena	30.06.08
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	91 904	83 675	175 579	24 129	199 708
a)	Príspevky na dôchodkové sporenie - SP	79 428	80 097	159 525	43 360	202 885
b)	Poplatok za vedenie dôch. účtu	(795)	(631)	(1 426)	(434)	(1 860)
c)	Odplata za správu dôch. účtu	(644)	(801)	(1 445)	(787)	(2 232)
d)	Medzifondový presun dôch. jednotiek	1 132	5 387	6 519	6 883	13 402
e)	Prevod z DSS Sympatia-Pohoda	23 658	0	23 658	0	23 658
f)	Prestupy z iných DSS	2 226	0	2 226	105	2 331
g)	Vyplatenie dôch. jednotiek	(575)	(2 374)	(2 949)	(30 062)	(33 011)
h)	Prestupy do iných DSS	(12 725)	(178)	(12 903)	(69)	(12 972)
i)	Zhodnotenie - prevod zisku/straty	199	2 175	2 374	5 474	7 848
j)	Ostatné – zmena metodiky				(341)	(341)
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 zabezp.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	(38)	(303)	(341)	341	0
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					

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

zostavená za obdobie od 1. januára 2008 do 30. júna 2008

(v tis. Sk)

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.06	Zmena	31.12.07	Zmena	30.06.08
	g) podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotke					
13.	Neuhradená strata					
a)	prevod na zníženie základného imania					
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	2 175	3 299	5 474	(1 890)	3 584
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)	94 041	86 671	180 712	22 580	203 292

C.1. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 30.6.2008

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
		30.6.2008	31.12.2007
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	180 712	94 041
a)	Počet dôchodkových jednotiek	199524,1192	99871,542
b)	Hodnota 1 dôchodkovej jednotky	1,1041	1,062
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	50348	85484
2.	Zisk alebo strata fondu	3584	5474
3.	Pokles majetku z precenenia	0	-303
4.	Odpísanie DJ za správu fondu	-1221	-1432
5.	Prevedené DJ / prestupy a výstupy	-30131	-2552
II.	Nárast / Pokles čistého majetku	22580	86671
A.	Čistý majetok na konci obdobia	203 292	180 712
a)	Počet dôchodkových jednotiek	228561,1956	199524,1192
b)	Hodnota 1 dôchodkovej jednotky	1,1243	1,1041

D. Prehľad o peňažných tokoch (Nepriama metóda)

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	30.06.2008	30.06.2007
a	b	c	1	2
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti po zdanení(+/-)	1	3 584	1 885
A.1.	<i>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.1.1 až A.1.5) (+/-)</i>	2	(3 939)	(1 882)
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	(3 939)	(1 882)
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	(2 862)	202
A.2.1	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	9	0	(30)
A.2.2	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	10	77	(72)
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	(25 672)	(39 273)
A.2.5	Kapitálový fond – Dôchodkové jednotky (+/-)	13	18 656	37 703
A.2.6	Prijaté úroky z cenných papierov a vkladov v bankách (+/-)	14	4 077	1 874
A	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-), (súčet Z/S+A1+A2)	15	(3 217)	205
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	Peňažné toky z investičnej činnosti (súčet B 1 až B 6)	22		
C.1	<i>Peňažné toky vo vlastnom imaní (súčet C 1.1 až C 1.4)</i>	23		
C.1.1	Zmena stavu kapitálového fondu - dôchodkové jednotky, s výnimkou prevedeného výsledku hospodárenia (+/-)	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		
C	Peňažné toky z finančnej činnosti (súčet C 1 a C 2)	35		

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

zostavená za obdobie od 1. januára 2008 do 30. júna 2008

(v tis. Sk)

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	30.06.2008	30.06.2007
D	Oceňovací rozdiel z prepočtu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, ktorých ocenenie je vyjadrené v cudzej mene (+/-)	36	762	
E	Peňažné toky spolu (+/-) (súčet A+B+C+D)	37	(2 455)	205
F	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (+/-)	38	6 399	2 328
G	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (+/-)	39	3 944	2 533

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

Majetok

E. 1. Dlhopisy

1a) Podľa druhov

Číslo pozn.	Dlhopisy	Položky	30.06.2008	31.12.2007
	Dlhopisy bez kupónov		3 000	1 999
- z toho		Obstarávacia cena	2 969	1 993
		AÚV	31	6
	Štátne dlhopisy		67 041	40 355
- z toho		Obstarávacia cena	66 634	39 317
		AÚV	1 327	1 475
		Amortizácia	(345)	(275)
		Precenenie	(575)	(162)
	Ostatné dlhopisy		2 304	2 435
- z toho		Obstarávacia cena	2 205	2 377
		AÚV	26	21
		Amortizácia	9	7
		Precenenie	64	30
	Eurobondy		38 849	32 887
- z toho		Obstarávacia cena	38 635	32 675
		AÚV	467	427
		Amortizácia	16	(11)
		Precenenie	(269)	(204)
	Hypotekárne záložné listy		31 100	30 808
- z toho		Obstarávacia cena	31 010	30 472
		AÚV	238	309
		Amortizácia	(5)	32
		Precenenie	(143)	(6)
Spolu			142 294	108 484

E. 1b) Podľa zostatkovej doby ich splatnosti

K 30.6.2008

	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Dlhopisy bezkupónové		16 073		826		16 899
Dlhopisy s kupónom	3 000		47 456	66 283	8 656	125 395
	3 000	16 073	47 456	67 109	8 656	142 294

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

zostavená za obdobie od 1. januára 2008 do 30. júna 2008

(v tis. Sk)

E. 1c) Podľa dohodnutej doby ich splatnosti

K 30.6.2008

	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Dlhopisy bezkupónové				16 073	826	16 899
Dlhopisy s kupónom		3 000	5 860	87 218	29 317	125 395
		3 000	5 860	103 291	30 143	142 294

E. 1d) Podľa meny

V konzervatívnom fonde sú nominované všetky dlhopisy v Sk.

E. 2. Krátkodobé pohľadávky

E.2. a) Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie

Číslo pozn.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	Položky	30.06.2008	31.12.2007
	Bežné účty	zostatok	3 944	6 399
Spolu			3 944	6 399

E.2. b) Ostatné pohľadávky voči bankám

Číslo pozn.	Ostatné pohľadávky voči bankám	Položky	30.06.2008	31.12.2007
	Termínované vklady	istina	57 125	65 900
		úroky	134	52
Spolu			57 259	65 952

E.3. Účtovná jednotka neviduje ku dňu zostavenia účtovnej závierky žiadne podriadené pohľadávky a žiadne odložené daňové pohľadávky.

E.4. Účtovná jednotka neviduje ku dňu zostavenia účtovnej závierky žiadny hmotný a nehmotný majetok.

E.5. Spoločnosť neprijala ani neposkytla žiadne pôžičky, úvery alebo záruky za úvery.

Závazky

E.6. Závazky z derivátov

a) 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	Spolu
Deriváty	5					5

Číslo pozn.	Ostatný majetok	Položky	30.6.2008	31.12.2007
	Deriváty	Zabezpečovacie bez dodávky	5	0
Spolu			5	0

E.7. Ostatné záväzky

Číslo pozn.	Ostatné záväzky	Položky	30.06.2008	31.12.2007
	Ostatný majetok	Závazok voči správcovskej spoločnosti - odplata za správu dôchodkového fondu (0,07%, resp. 0,065 %)	131	123
Spolu			131	123

Výška poplatku za vedenie dôchodkového účtu a odplaty za správu bola schválená v štatúte konzervatívneho fondu. Na základe rozhodnutia Spoločnosti došlo od 01.03.2008 k zníženiu odplaty za správu konzervatívneho fondu z 0,07 % na 0,065 % priemernej mesačnej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

E.8. Účtovná jednotka neviduje ku dňu účtovnej závierky žiadne záväzky z repo obchodov ani žiadne záväzky voči dcérskym účtovným jednotkám alebo pridruženým účtovným jednotkám.

E.9. Účtovná jednotka neviduje ku dňu účtovnej závierky žiadne rezervy.

E.10. Účtovná jednotka neviduje ku dňu účtovnej závierky žiadny odložený daňový záväzok.

Výkaz ziskov a strát

E.11. Čisté úrokové výnosy

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	30.06.2008	30.06.2007
	Úrokové výnosy	Úroky z dlhových cenných papierov	2 704	1 258
		Úroky z termínovaných vkladov	1 084	587
		Úroky z bežných účtov	389	37
	Čisté úrokové výnosy		4 177	1 882

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

zostavená za obdobie od 1. januára 2008 do 30. júna 2008

(v tis. Sk)

E.12. Účtovná jednotka neviduje ku dňu účtovnej závierky žiadny zisk ani stratu z odplát a provízií.

E.13. Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi (CP), derivátmi a devízami

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	30.06.2008	30.06.2007
	Výnosy	Dividendy	0	0
		Výnosy z operácií s CP	32	31
		Kurzové zisky	37	0
	Náklady	Náklady na operácie s CP	(614)	(28)
		Kurzové straty	(799)	0
	Čistý zisk		(593)	3

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
 - a) Objemy realizovaných obchodov so spriaznenými osobami:
Konzervatívny fond ING realizoval vo vykazovanom období prostredníctvom spriaznenej spoločnosti ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky krátkodobé termínované vklady. Obchody boli realizované za trhových podmienok.
 - b) Účtovná jednotka nevydala ku dňu účtovnej závierky voči spriazneným osobám žiadne záruky.
 - c) Účtovná jednotka neprijala ku dňu účtovnej závierky od spriaznených osôb žiadne záruky.
2. K 31.12.2005 došlo k zlúčeniu konzervatívneho fondu ING s konzervatívnym fondom Sympatia - Pohoda a k prechodu správy konzervatívneho fondu ako aj práv a povinností plynúcich zo starobného dôchodkového sporenia voči sporiteľom a poberteľom dôchodku starobného dôchodkového sporenia zo správcovskej spoločnosti Sympatia - Pohoda na správcovskú spoločnosť ING. Dôchodkové jednotky konzervatívneho fondu Sympatia - Pohoda boli ku dňu zlúčenia prevedené v sume zodpovedajúcej hodnotám osobných dôchodkových účtov k 31.12.2005 do konzervatívneho fondu ING.
3. S účinnosťou od 1. januára 2008 prišlo k otvoreniu 2. piliera dôchodkového sporenia, ktoré umožňuje odchody klientov z fondového systému DSS naspäť do štátneho systému. Súčasná legislatíva umožňuje tieto prechody klientov DSS v priebehu prvého polroka 2008. V súčasnosti však nie je jasné, či vláda Slovenskej republiky bude v budúcnosti prijímať ďalšie kroky, ktoré by ďalej umožnili odchody klientov z fondového systému alebo zvýšili motiváciu klientov k návratu do štátneho penzijného systému.
4. V konzervatívnom fonde je k 30.06.2008 evidovaných 6 tis. sporiteľov.
5. Hodnota a zhodnotenie dôchodkových jednotiek:

Položky	29.12.2006	31.12.2007	30.06.2008
Hodnota dôchodkovej jednotky	1,0620	1,1041	1,1243
Zhodnotenie dôchodkovej jednotky	6,20%	10,41%	12,43 %
Čistá hodnota majetku vo fonde (tis. Sk)	94 098	180 835	203 423

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.

Položky	
Čistá hodnota majetku vo fonde k 30.06.2008	203 423
Vlastné imanie k 30.06.2008	203 292
Rozdiel	131

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

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

zostavená za obdobie od 1. januára 2008 do 30. júna 2008

(v tis. Sk)

Položky	NAV k 30.06.2008	Účtovníctvo k 30.06.2008	Rozdiel
Závazok voči DSS za správu	203 423	203 292	131
Spolu			

6. Zisk bežného účtovného obdobia bude v plnej výške pripísaný sporiteľom starobného dôchodkového sporenia.
7. Účtovná jednotka ku dňu účtovnej závierky nerealizovala finančné operácie, ktoré by vytvárali menové riziko.
9. ING DSS fondy sú vystavené trhovým rizikám a kreditnému riziku. Z trhových rizík sa jedná o úrokové riziko a riziko volatility akciových trhov. Ostatné netrhové riziká nesie ING DSS správcovská spoločnosť.

10. 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:
31.7.2008			