

[www.ing.com](http://www.ing.com)

**2005**

**ING BANK  
VÝROČNÁ SPRÁVA**

**ING BANK**

# **ING BANK**

## **VÝROČNÁ SPRÁVA 2005**

# **ING BANK**

ING Bank N.V.,  
ING House, Amstelveenseweg 500, 1081 KL Amsterdam  
P. O. Box 810, 1000 AV Amsterdam  
Holandsko  
Telefón: +31 20 5415411  
Fax: +31 20 5415444

Internet: [www.ing.com](http://www.ing.com)

Obchodný register Amsterdamu, č. 33031431

## **ING V KOCKE**

### **ING BANK JE SÚČASŤOU ING GROUP**

#### **ING GROUP**

##### **Profil**

ING Group je globálnou inštitúciou finančných služieb so 150-ročnou skúsenosťou, ktorá poskytuje širokú škálu služieb v oblasti bankovníctva, poisťovníctva a správy aktív vo vyše 50 krajinách. Našich 115 000 zamestnancov denne pracuje, aby uspokojilo širokú základňu zákazníkov: jednotlivcov, rodiny, malé podniky, veľké spoločnosti, inštitúcie a vlády. Na základe trhovej kapitalizácie patrí ING medzi 15 najväčších finančných inštitúcií vo svete a medzi top-10 v Európe.

##### **Oblasti podnikania**

ING patrí medzi hlavné spoločnosti v oblasti finančných služieb na domácom trhu v krajinách Beneluxu. ING poskytuje služby svojim retailovým klientom na týchto trhoch prostredníctvom ponuky širokého portfólia produktov retailového bankovníctva, poisťovania a správy aktív. Naše wholesalové bankové činnosti vykonávame po celom svete, tiež však s hlavným dôrazom na krajinu Beneluxu. V Spojených štátoch patrí ING na základe objemov predaja a spravovaných aktív medzi top-10 poskytovateľov dôchodkového a životného poisťovania. V Kanade sme na základe priamych poisťných platieb top poisťovateľom majetku a proti riziku nehôd. ING Direct je *vedúcou* bankou typu direkt s 15 miliónmi zákazníkov v 9 krajinách. Na rastúcich trhoch Ázie, Strednej Európy a Južnej Ameriky poskytujeme životné poisťovanie. Sme tiež veľkým správcom aktív so spravovanými aktívami vo výške takmer 550 miliárd EUR. ING Real Estate je na základe celkového obchodného portfólia najväčšou spoločnosťou v oblasti nehnuteľného majetku na svete.

##### **Poslanie**

Usilujeme sa poskytovať naše finančné produkty a služby tak, ako to naši zákazníci očakávajú: s príkladnými službami, maximálnym komfortom a za konkurenčné ceny. Odráža sa to v deklarácii nášho poslania: stanoviť štandard pri pomoci našim zákazníkom riadiť si svoju finančnú budúcnosť.

##### **Zainteresovaní**

ING vykonáva svoju obchodnú činnosť na základe jasne definovaných obchodných princípov. Pri všetkých našich činnostiach starostlivo zvažujeme záujmy zainteresovaných osôb: zákazníkov, akcionárov, zamestnancov, obchodných partnerov a spoločnosti ako takej. ING sa usiluje byť dobrým korporátnym členom spoločnosti.

#### **ING BANK**

##### **Wholesalové bankovníctvo**

Stará sa o všetky globálne wholesalové bankové činnosti. Wholesalové bankovníctvo ponúka kompletnú škálu produktov korporátnym klientom a inštitúciám na domácich trhoch v krajinách Beneluxu. V iných krajinách postupuje výberovejšie a prostredníctvom na klienta zameraného produktového prístupu. Zvláštnou činnosťou je ING Real Estate, najväčšia spoločnosť na svete v oblasti nehnuteľného majetku.

##### **Retailové bankovníctvo**

Ponúka služby retailového bankovníctva v Holandsku, Belgicku, Poľsku, Rumunsku, Indii a v Číne. Privátne bankovníctvo je v ponuke v Holandsku, Belgicku, Luxembursku, Švajčiarsku a rôznych krajinách Ázie, Latinskej Ameriky a Strednej a Východnej Európy.

##### **ING Direct**

Uskutočňuje činnosti retailového bankovníctva typu direkt pre individuálnych klientov v Austrálii, Kanade, Francúzsku, Nemecku, Rakúsku, Taliansku, Španielsku, v Spojenom kráľovstve a v Spojených štátoch. Hlavné ponúkané produkty sú sporiace produkty a hypotéky. Zvláštnu aktivitu predstavuje ING Card, ktorá riadi portfólio kreditných kariet v rámci Beneluxu a Nemecka.

## **OBSAH**

- 1 **ZLOŽENIE DOZORNEJ RADY A PREDSTAVENSTVA**  
Zloženie Dozornej rady a Predstavenstva
- 2 **SPRÁVA DOZORNEJ RADY**  
Správa Dozornej rady
- 3 **SPRÁVA PREDSTAVENSTVA**  
Všeobecné údaje  
Hlavné vývojové ukazovatele  
Výhľad do budúcnosti  
Vnútorné kapitálové požiadavky
- 4 **ROČNÁ ÚČTOVNÁ UZÁVIERKA**  
Konsolidovaná súvaha  
Konsolidovaná výsledovka  
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov  
Konsolidovaný výkaz zmien v majetku  
Účtovné zásady pre konsolidovanú súvahu a výsledovku  
Účtovné zásady pre konsolidovaný výkaz peňažných tokov  
Poznámky ku konsolidovanej súvahe  
Ďalšie informácie ku konsolidovanej súvahe  
Poznámky ku konsolidovanej výsledovke  
Segmentové výkazníctvo  
Poznámky ku konsolidovanému výkazu peňažných tokov  
Riadenie rizík  
Súvaha materskej spoločnosti  
Výsledovka materskej spoločnosti  
Účtovné zásady pre súvahu a výsledovku materskej spoločnosti  
Poznámky k súvahe materskej spoločnosti  
Ďalšie informácie k súvahe materskej spoločnosti
- 5 **ĎALŠIE INFORMÁCIE**  
Správa audítora  
Navrhované rozdelenie zisku

## 1. ZLOŽENIE DOZORNEJ RADY A PREDSTAVENSTVA

ING Bank má dvojzložkový systém rád, ktorý pozostáva z Dozornej rady a z Predstavenstva. Dozorná rada pozostáva z nezávislých osôb, ktoré nepôsobia vo výkonných funkciách. Jej úlohou je dohľad nad politikou Predstavenstva a nad všeobecným priebehom udalostí v spoločnosti a pomoc Predstavenstvu prostredníctvom poskytovania rád. Predstavenstvo zodpovedá za každodenné riadenie spoločnosti. Zloženie Predstavenstva a Dozornej rady ING Bank N.V. bolo počas roka 2005 nasledovné:

### **DOZORNÁ RADA**

Alexander Rinnooy Kan, *predseda*  
Anneke van Doorne-Huiskes  
Kees Izeboud  
Eli Leenaars  
Hanja Maij-Weggen  
Rudy van der Meer

### **PREDSTAVENSTVO**

Jan Zegering Hadders, *predseda*  
Dick Boot, *hlavný finančný riaditeľ*  
Wilbert Buiters  
Sjaak de Graaf (*od 1. septembra 2005*)  
Henk Kruidenier (*do 1. septembra 2005*)  
Hans van der Noordaa  
Ludo Wijngaarden

Od 7. februára 2006 je zloženie Predstavenstva a Dozornej rady nasledovné:

### **DOZORNÁ RADA**

Cor A.J. Herkströter, *predseda*  
Eric Bourdais de Charbonnière, *podpredseda*  
Luella Gross Goldberg  
Paul F. van der Heijden  
Claus Dieter Hoffmann  
Jan H.M. Hommen  
Aad G. Jacobs  
Wim Kok  
Godfried J.A. van der Lugt  
Paul J.A. Baron de Meester  
Karel Vuursteen

### **PREDSTAVENSTVO**

Michel J. Tilmant, *predseda*  
Cees Maas, *podpredseda a hlavný finančný riaditeľ*  
Eric F. Boyer de la Giroday  
Fred S. Hubbell  
Eli P. Leenaars  
Alexander H.G. Rinnooy Kan  
Hans K. Verkoren

## **2. SPRÁVA DOZORNEJ RADY**

**PRE AKCIONÁRA,**

**DOZORNÁ RADA VÁM TÝMTO PREDKLADÁ VÝROČNÚ SPRÁVU ING BANK N.V. ZA ROK 2005. VÝROČNÁ SPRÁVA OBSAHUJE SPRÁVU PREDSTAVENSTVA, ROČNÚ ÚČTOVNÚ UZÁVIERKU A OSTATNÉ INFORMÁCIE.**

### **Ročná účtovná uzávierka a dividendy**

Ročná účtovná uzávierka bola vypracovaná Predstavenstvom a prerokovaná s Dozornou radou. Predkladáme Vám ju na schválenie. Schválenie Ročnej účtovnej uzávierky bude slúžiť na odsúhlasenie činnosti Predstavenstva ohľadom jeho manažérskych aktivít a činnosti členov dozornej rady ohľadom aktivít dohľadu v priebehu uplynulého finančného roka. Schválenie Ročnej účtovnej uzávierky súčasne znamená, že navrhovaná výška dividend za rok 2005 je 700 miliónov EUR. Táto suma už bola vyplatená ako predbežné dividendy majiteľom bežných akcií.

### **Zasadnutia**

Dozorná rada sa v roku 2005 stretla štyrikrát. Rokovania boli venované hlavne finančným výsledkom, kvalite vnútornej kontroly, súladu a riadeniu prevádzkových rizík. Ďalšími témami boli rokovania s holandskými odborovými zväzmi o novej kolektívnej zmluve, zamestnateľnosť pracovníkov a outsourcing.

### **Zloženie Dozornej rady**

Zloženie Dozornej rady sa v roku 2005 nezmenilo. Vo februári 2006 sa zloženie Dozornej rady zmenilo a je rovnaké ako zloženie Dozornej rady ING Groep N.V.

### **Zloženie Predstavenstva**

Hank Kruidenier rezignoval na členstvo v Predstavenstve ING Bank k 1. septembru 2005 z dôvodu odchodu do dôchodku. 1. septembra 2005 sa členom Predstavenstva stal Sjaak de Graaf. Vo februári 2006 sa zloženie Predstavenstva zmenilo a je rovnaké ako zloženie Predstavenstva ING Groep N.V.

Na Riadnom valnom zhromaždení akcionárov v roku 2006 (RVZ) sa členstva v Predstavenstve vzdajú traja členovia a štyri osoby budú navrhnuté za členov. Fred Hubbell a Hans Verkoren sa rozhodli odísť do dôchodku a Alexander Rinnooy Kan opustí ING, aby prijal novú funkciu predsedu Sociálnej a hospodárskej rady Holandska. Dick Harryvan (1953, občan Holandska), Tom McInerney (1956, občan USA), Hans van der Noordaa (1961, občan Holandska) a Jacques de Vaucleroy (1961, občan Belgicka) sú novými členmi Predstavenstva, pričom ich má vymenovať Riadne valné zhromaždenie akcionárov v roku 2006. Aad Jacobs a Paul Baron de Meester odídu do dôchodku, pričom Cor Herkströter a Karel Vuursteen sa môžu uchádzať o opätovné menovanie. Na tomto RVZ bude na menovanie navrhnutý Piet Klaver (1945, občan Holandska).

**V Amsterdame, 6. marca 2006**

**DOZORNÁ RADA**

### **3. SPRÁVA PREDSTAVENSTVA**

#### **VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE A HLAVNÉ VÝVOJOVÉ UKAZOVATELE**

##### **VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**

ING Bank N.V. je spoločne s ING Verzekeringen N.V. súčasťou skupiny ING Groep N.V. Obchodné línie pre bankovníctvo sú Wholesalové bankovníctvo, Retailové bankovníctvo a ING Direct.

##### **HLAVNÉ VÝVOJOVÉ UKAZOVATELE**

Činnosti ING Bank v roku 2005 vykázali silný rast zisku, poháňaný pevným rastom ING Direct a Retailového bankovníctva, ako aj historicky nízkymi pridanými rezervami na straty z pôžičiek (rizikové náklady). Celkový zisk pred zdanením vzrástol o 43,3% na 4 876 miliónov EUR. Celkové príjmy vrástli o 9,1%, poháňané rastom Retailového bankovníctva a ING Direct. Celkové prevádzkové výdavky vzrástli o 0,7% na 8 855 miliónov EUR, nakoľko odpredaje investícií z veľkej časti vyvážili dopady konsolidácií, vyšších nákladov na prácu a jednorazových výdavkov.

Pridané rezervy na straty z pôžičiek boli na historicky nízkej úrovni, čo bolo podporené aj uvoľnením rezerv Wholesalového bankovníctva. Celkové rizikové náklady boli vo výške 3 základných bodov priemerných aktív po zvážení úverových rizík, v porovnaní s 18 základnými bodmi v roku 2004. Pokračujúca pozornosť, venovaná kontrole nákladov ako aj silný rast príjmov mali za následok zlepšenie koeficientu náklady/príjmy na 64,1% zo 69,5%, a to napriek pokračujúcim investíciám pre rast do ING Direct a iných jednotiek.

Na celkovom základe, t.j. po vylúčení dopadu odpredaja investícií a zvláštnych položiek, zisk pred zdanením vzrástol o 26,7% na 4 491 miliónov EUR.

S účinnosťou od 1. januára 2006 sa uskutočnili nasledovné zmeny. Holandský 'structuurregime' už pri ING Bank N.V. nemožno uplatniť. Ekonomické vlastníctvo aktív a pasív ING Bank N.V., súvisiace s bankovými činnosťami v Holandsku bolo presunuté na novú dcérsku spoločnosť ING Bank N.V., ktorá je v stopercentnom vlastníctve ING Bank N.V. Právny titul zostáva u ING Bank N.V.

#### **WHOLESALOVÉ BANKOVNÍCTVO**

##### **Celkový zisk pred zdanením**

Celkový zisk pred zdanením z Wholesalového bankovníctva vzrástol o 8,8% na 2 276 miliónov EUR, poháňaný vyššími príjmami zo Structured Finance, Leasing a ING Real Estate, ako aj uvoľnením rezerv na straty z pôžičiek vzhľadom na priaznivé úverové prostredie a zlepšené riadenie rizík. Zisky z odpredaja investícií prispeli k v roku 2005 k zisku pred zdanením sumou 317 miliónov EUR, pričom odpredaje investícií v roku 2004 vyústili do straty vo výške 166 miliónov EUR. Odpredané jednotky prispeli v roku 2005 k zisku pred zdanením sumou 6 miliónov EUR, v porovnaní so 60 miliónmi EUR v roku 2004. Výsledky v roku 2004 tiež zahŕňali reštrukturalizačnú rezervu vo výške 41 miliónov EUR na medzinárodnú sieť Wholesalového bankovníctva. Po zahrnutí týchto položiek vzrástol celkový zisk pred zdanením o 33,6% na 2 599 miliónov EUR.

##### **Príjmy**

Celkové príjmy vzrástli o 1,5% na 5 957 miliónov EUR. Po vylúčení odpredaja investícií vzrástol celkový zisk o 4,8% na 5 579 miliónov EUR, poháňaný medzinárodnými činnosťami Wholesalového bankovníctva v Spojenom kráľovstve, na americkom kontinente a v Strednej a Východnej Európe, rastom Leasingu ako aj 16,2% rastom príjmov ING Real Estate. Celkový príjem z úrokov klesol o 2,3% na 2 923 miliónov EUR v dôsledku tlaku na marže. Príjem z provízií vzrástol o 6,9% z celkového základu na 1 146 miliónov EUR, a to vzhľadom na vyššie manažérske odmeny v ING Real Estate, pričom Ostatné príjmy vzrástli o 19,7% na 1 510 miliónov EUR, podporené výnosmi z predaja investícií do majetku a zmenami objektívnej trhovej hodnoty neobchodných derivátov.

##### **Výdavky**

Prevádzkové výdavky klesli o 7,2% na 3 466 miliónov EUR, čo bolo v plnej miere dôsledkom odpredaja investícií ázijských obchodných činností v oblasti peňažného majetku, CenE Bankiers, častí BHF-Bank a Baring Asset Management. Po vylúčení odpredaja investícií, celkové prevádzkové výdavky vzrástli o 12,1% na 3 411 miliónov EUR, a to čiastočne v dôsledku jednorazových položiek ako 103 miliónov EUR v rezervách v Belgicku v roku 2005, 12 miliónov EUR reštrukturalizačných nákladov na iniciatívy pre zlepšenie efektivity IT organizácie a 78 miliónov EUR strát z poškodenia z rozvojových projektov v ING Real Estate. Tieto položky

boli čiastočne vyvážené 36 miliónmi EUR z uvoľnenia rezerv na benefity zamestnancov na základe legislatívnych zmien v Holandsku, ktoré sa týkali zdravotnej starostlivosti a dôchodkov. Po vylúčení všetkých jednorazových položiek a po úpravách kurzových rozdielov, opakované prevádzkové výdavky Wholesalového bankovníctva vzrástli o 6,3%. Celkový koeficient náklady/príjmy sa zhoršil na 61,1% z 57,1% v dôsledku vyššie uvedených jednorazových nákladov. Priemerný počet pracovníkov wholesalového bankovníctva klesol o 13,3% na 20 800, hlavne v dôsledku odpredaja investícií.

Pridané rezervy na straty z pôžičiek klesli zo 192 miliónov EUR v roku 2004 na čisté uvoľnenie vo výške 108 miliónov EUR v roku 2005, v dôsledku zlepšenia úverového prostredia a obmedzeného prílivu veľkých nových problémových pôžičiek. Len činnosti Wholesalového bankovníctva v Holandsku vykázali v roku 2005 vyššie pridané rezervy na straty z pôžičiek. Celkové uvoľnenie sa rovnalo -7 základným bodom priemerných aktív po zvážení úverových rizík v porovnaní s pridaním 12 základných bodov v roku 2004.

## **RETAILOVÉ BANKOVNÍCTVO**

### **Celkový zisk pred zdanením**

Celkový zisk pred zdanením z Retailového bankovníctva vzrástol o 55,4% na 1 815 miliónov EUR, poháňaný silným rastom na domácich trhoch Beneluxu. Dvojciferný špičkový rast bol poháňaný úsporami a hypotékami v Belgicku a Holandsku, vrátane vyšších pokút za predčasné splatenie hypoték, ktoré klienti prefinancovali, aby čerpali výhodu nízkych úrokových sadzieb. Rizikové náklady poklesli v dôsledku priaznivého úrokového prostredia, ako aj v dôsledku uvoľnenia rezerv v Belgicku a Poľsku, nakoľko sa kvalita úverového portfólia zlepšila. Opatrenia na obmedzenie nákladov a silný rast príjmov mali za následok zlepšenie koeficientu náklady/príjmy a pokračujúce zameranie sa na ziskový rast viedlo k ďalšiemu rastu zisku z kapitálu po započítaní/zvážení rizík. Odpredaje investícií prispeli k zisku pred zdanením v roku 2005 sumou 62 miliónov EUR, pričom predstavovali časť zisku z predaja 12,8% podieli v ING Bank Slaski v Poľsku, ktorá patrí Retailovému bankovníctvu, pričom podiel ING v tejto banke zostal na úrovni 75%. Odpredané činnosti retailového bankovníctva BHF-Bank prispeli k zisku v roku 2004 sumou 7 miliónov EUR. Po započítaní týchto položiek vzrástol celkový zisk pred zdanením o 59,7% na 1 877 miliónov EUR.

### **Príjmy**

Celkové príjmy vzrástli o 14,5% na 5 796 miliónov EUR, čo bolo poháňané hlavne vyššími príjmami z hypoték a úspor v Holandsku a rastom úspor, bežných účtov a štruktúrovaných poukážok v Belgicku. Po vylúčení dopadu odpredajov investícií bol rast príjmov tiež ovplyvnený proporčnou (50%) konsolidáciou Postkantoren BV v Holandsku v januári 2005 (ktorá nemala dopad na celkový zisk) a stratou vo výške 48 miliónov EUR, zaznamenanou v prvom štvrtroku 2004 z hypotekárneho produktu v Holandsku, ktorý je naviazaný na obchodné jednotky. Po vylúčení týchto položiek vzrástli celkové príjmy o zdravých 11,1%.

### **Výdavky**

V roku 2005 boli výdavky pevne pod kontrolou. Prevádzkové výdavky vzrástli o 3,4% na 3 829 miliónov EUR. Celkové prevádzkové výdavky narástli o 5,7%, hlavne v dôsledku konsolidácie Postkantoren BV, ako aj v dôsledku jednorazových nákladov v sume 33 miliónov EUR, súvisiacich s ohláseným programom efektivity pre činnosti Operations & IT v Beneluxe a 27 miliónov EUR za zrýchlené odpisovanie softvéru v Holandsku. Po vylúčení týchto položiek prevádzkové výdavky mierne klesli, nakoľko dopad novej kolektívne pracovnej zmluvy bol vyvážený uvoľnením sumy 83 miliónov EUR z rezerv na základe legislatívnych zmien v Holandsku v oblasti zdravotnej starostlivosti a dôchodkov.

Po vylúčení všetkých jednorazových položiek a po úpravách kurzových rozdielov vzrástli opakujúce sa prevádzkové výdavky Retailového bankovníctva o 0,5%, a to aj po zarátaní investícií na expanziu v Rumunsku, Poľsku, Indii a Private Banking. Koeficient náklady/príjmy sa zlepšil na 66,1% zo 73,2%. Priemerný počet pracovníkov retailového bankovníctva vzrástol o 6,1% na 36 400, čo odráža konsolidáciu Postkantoren BV a rast v Poľsku, Rumunsku a Indii.

Pridané rezervy na straty z pôžičiek klesli o 51,1% zo 184 miliónov EUR na 90 miliónov EUR, a to hlavne v dôsledku uvoľnení rezerv v Belgicku a Poľsku. Pridané rezervy sa rovnali 11 základným bodom priemerných aktív po zvážení úverového rizika v porovnaní s 25 základnými bodmi v roku 2004.

## **ING DIRECT**

### **Celkový zisk pred zdanením**



Zisk pred zdanením z ING Direct vzrástol o 41,8% na 617 miliónov EUR, poháňaný pokračujúcim silným rastom obchodov. ING Direct pribudlo 3,2 milióna nových zákazníkov, čo koncom roka 2005 znamenalo 14,7 milióna zákazníkov a svojho 15-miliónového zákazníka vo svete privítala v januári 2006. Objem zverených prostriedkov vzrástol 42,6 miliárd EUR, čo bolo čiastočne podporené pozitívnymi menovými dopadmi, ktoré predstavovali 6,5 miliardy EUR z nárastu. Celkový objem zverených prostriedkov na konci decembra dosiahol 188,0 miliárd EUR. Navyše, zverené prostriedky mimo súvahy, čo sú hlavne podielové fondy a maklérske účty sa takmer zdvojnásobili z 5,7 miliardy EUR na 10,8 miliárd EUR.

Portfólio hypoték narástlo o 21,8 miliárd EUR alebo 65,9% na 54,9 miliárd EUR na konci roka 2005. Návratnosť z majetku po zvážení rizík a koeficient náklady/príjmy sa zlepšili, nakoľko jednotky ING Direct profitovali z väčšieho rozsahu.

### Príjmy

Celkové príjmy narástli o 24,0% na 2 119 miliónov EUR, poháňané hlavne 21,1% rastom úrokov v dôsledku pokračujúceho silného rastu objemu zverených prostriedkov. Celková úroková marža v roku 2005 sa zúžila na 0,86% z 0,98% v roku 2004, k čomu prišlo hlavne v dôsledku splošťovania výnosovej krivky a strategického rozhodnutia udržať konkurencieschopné miery pre klientov v prospech stimulovania rastu. Vplyv zisku bol zmiernený nižším základom prevádzkových nákladov.

### Výdavky

Prevádzkové výdavky vzrástli o 17,8% na 1 396 miliónov EUR, čo odrážalo investície na podporu pokračujúceho rastu obchodov, pričom zaznamenaniahodné to bolo pri distribúcii hypotekárnych produktov. Napriek tomu sa však koeficient náklady/príjmy zlepšil zo 69,3% v roku 2004 na 65,9% a základ prevádzkových nákladov (po vylúčení marketingových výdavkov) sa zlepšil na viac než očakávaných 0.40% celkových aktív v porovnaní s 0,44% v roku 2004. Priemerný počet zamestnancov na plný úväzok v roku 2005 narástol z 5 300 v roku 2004 na 6 500, hlavne v dôsledku expanzie v Nemecku, USA a Spojenom kráľovstve. Celkové marketingové výdavky vzrástli o 12,5%, pričom sa v rastúcej miere zamerali na hypotéky.

Pridané rezervy na straty z pôžičiek vzrástli o 19,1% na 106 miliónov EUR. Pridané rezervy sa rovnali 17 základným bodom z aktív po zvážení úverového rizika, čo predstavuje pokles z 22 základných bodov v roku 2004, nakoľko pravdepodobnosť defaultu sa znížila.

## VNÚTORNÉ KAPITÁLOVÉ POŽIADAVKY

### VÝHLAD DO BUDÚCNOSTI

V roku 2005 bola ING Bank konfrontovaná s nízkymi úrokovými mierami a splošťovaním výnosovej krivky, no profitovala z niektorých priaznivých trhových podmienok, vrátane silných kapitálových a realitných trhov, historicky nízkych úverových strát a bankových pôžičkových obchodov a investícií s pevným výnosom a nízkych daní. Pozerajúc sa do budúcnosti, prostredie úrokových mier zostane nepriaznivé a očakáva sa, že rizikové náklady sa postupne vrátia na normálnejšiu úroveň. ING Bank však má dôveru v rast základných obchodov a v svoju schopnosť pokračovať vo vytváraní hodnoty pre akcionárov.

### VNÚTORNÉ KAPITÁLOVÉ POŽIADAVKY

ING Bank vyhodnocuje vnútorné kapitálové požiadavky prostredníctvom používania vlastných metodológií, založených na rizikách. ING Bank používa model ekonomického kapitálu. Ekonomický kapitál je definovaný ako suma kapitálu, ktorá je požadovaná na krytie ekonomických rizík, ktoré sa vytvárajú činnosťou spoločnosti a sú na úrovni takého komfortu, ktorú si želá spoločnosť.

## ROZDELENIE EKONOMICKÉHO KAPITÁLU PODĽA KATEGÓRII RIZIKA ING BANK

sumy v miliardách EUR

	2005	2004
Úverové riziko (vrátane Prevodového rizika)	7,0	7,3
Trhové riziko	3,9	4,3
Prevádzkové riziko	1,8	1,8
Riziko podnikania	2,3	1,8
	<b>15,0</b>	15,2

Čísla podľa kategórii rizika odrážajú všetky vplyvy diverzifikácie, vrátane zníženia rizika medzi kategóriami rizika.

Všetky riziká okrem obchodného rizika sú objektom nezávislého procesu kontroly s funkčnou líniou výkazníctva Korporátnym manažérom rizika. Napriek tomu, že obchodné riziko je faktorom procesu plánovania a tvorby rozpočtov, obchodné riziko nie je objektom nezávislého procesu kontroly, ale leží na zodpovednosti príslušných obchodných jednotiek.

ING Bank používa jednostranný interval dôvery vo výške 99,95% - čo je v súlade s naším cieľovým ratingom zadĺženia (AA/Aa2 dlhodobý) – a časovým horizontom jedného roka. Celková suma Ekonomického kapitálu môže byť považovaná za minimálnu úroveň kapitálu, ktorá sa požaduje, aby absorbovala všetky budúce neočakávané straty v časoch závažných problémov.

Ekonomický kapitál je kalkulovaný pre úverové, prevodové, trhové, prevádzkové a obchodné riziko. Obchodné riziko sa používa na pokrytie neočakávaných strát, ku ktorým môže dôjsť následkom zmien objemov, marží a nákladov.

ING trvalo rozvíja a zdokonaľuje svoje vnútorné kapitálové modely, čo môže viesť k zmenám a predefinovaniu. Napríklad, trhové modelové riziko bolo pre rok 2005 (a 2004) pre retailové bankovníctvo už zahrnuté. V roku 2006 metódy výpočtov kapitálu pre úverové riziko a zber údajov budú hodnotené aj vo svetle príprav na Bazilej II.

Každý korporátny Odbor riadenia rizika zodpovedá za consistency a správnosť príslušnej metodológie, vrátane výpočtu ekonomického kapitálu (a očakávanej straty) a za diverzifikáciu v rámci druhu rizika.

**V Amsterdame, 6. marca 2006**

**PREDSTAVENSTVO**

## 4 ROČNÁ ÚČTOVNÁ UZÁVIERKA

### KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA ING BANK K 31. DECEMBRU PRED ROZDELENÍM ZISKU

sumy v miliónoch EUR	2005	2004
<b>AKTÍVA</b>		
Peňažné prostriedky a zostatky u centrálnych bánk <b>1</b>	<b>10 718</b>	7 834
Sumy, ktoré sú splatné zo strany bánk <b>2</b>	<b>47 466</b>	45 084
Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty <b>3</b>		
- obchodovateľné aktíva	<b>149 787</b>	79 579
- neobchodné deriváty	<b>5 780</b>	
- stanovené ako za objektívnu trhovú hodnotu prostredníctvom zisku alebo straty	<b>9 472</b>	
- ostatné		3 334
Investície <b>4</b>		
- dostupné na predaj	<b>161 199</b>	164 215
- v držbe do splatnosti	<b>18 937</b>	
Pôžičky a zálohy zákazníkom <b>5</b>	<b>403 059</b>	298 643
Investície do pridružených spoločností <b>6</b>	<b>1 188</b>	940
Investičný majetok <b>7</b>	<b>1 745</b>	2 092
Majetok a zariadenie <b>8</b>	<b>4 624</b>	4 461
Nehmotné aktíva <b>9</b>	<b>291</b>	258
Ostatné aktíva <b>10</b>	<b>19 769</b>	<u>13 595</u>
Celkové aktíva	<b>834 035</b>	620 035
<b>PASÍVA</b>		
Sumy, splatné bankám <b>11</b>	<b>122 234</b>	95 878
Vklady zákazníkov a ostatné vloženie prostriedky <b>12</b>	<b>466 154</b>	352 095
Finančné pasíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty <b>13</b>		
- obchodovateľné záväzky	<b>92 057</b>	53 847
- neobchodné deriváty	<b>5 593</b>	
- stanovené ako za objektívnu trhovú hodnotu prostredníctvom zisku alebo straty	<b>11 562</b>	
Dlhové cenné papiere v emisii	<b>73 295</b>	69 531
Ostatné pasíva <b>14</b>	<b>22 546</b>	14 832
Podriadené pôžičky <b>15</b>	<b>18 781</b>	<u>18 450</u>
Celkové pasíva	<b>812 222</b>	604 633
<b>MAJETOK</b>		
Majetok, ktorý možno priradiť držiteľom majetku spoločnosti <b>16</b>	<b>21 331</b>	14 894
Podiely tretích strán	<b>482</b>	<u>508</u>
Majetok celkom	<b>21 813</b>	15 402
Celkové aktíva a majetok	<b>834 035</b>	620 035

Číselné označenia uvedené vedľa položiek odkazujú na poznámky začínajúce na str. 30 (číslovanie podľa originálu – pozn. prekladateľa), ktoré tvoria nedeliteľnú súčasť konsolidovanej ročnej účtovnej uzávierky.

## KONSOLIDOVANÁ VÝSLEDOVKA ING BANK ZA ROKY KONČIACE SA 31. DECEMBRA

sumy v miliónoch EUR	2005	2004
<b>PRÍJMY</b>		
Príjmy z úrokov	48 152	25 278
Úrokové výdavky	<u>39 007</u>	<u>16 707</u>
Čisté príjmy z úrokov <b>17</b>	9 145	8 571
Príjmy z investícií <b>18</b>	751	432
Zisky a straty z investícií <b>19</b>	185	45
Príjmy z provízií <b>20</b>	2 401	2 581
Výsledky zhodnotenia z neobchodných derivátov <b>21</b>	215	
Čisté obchodné príjmy <b>22</b>	421	626
Ostatné príjmy <b>23</b>	<u>701</u>	<u>408</u>
Celkové príjmy	13 819	12 663
<b>VÝDAVKY</b>		
Pridané rezervy na straty z pôžičiek	88	465
Ostatné straty <b>24</b>	54	83
Náklady na pracovníkov <b>25</b>	4 745	4 951
Ostatné prevádzkové výdavky <b>26</b>	<u>4 056</u>	<u>3 762</u>
Celkové výdavky	8 943	9 261
Zisk pred zdanením	4 876	3 402
Zdanenie <b>27</b>	<u>876</u>	<u>898</u>
Zisk za obdobie (pred podielmi tretích strán)	4 000	2 504
Priradenie:		
Čistý zisk, ktorý možno priradiť držiteľom majetku Spoločnosti	3 950	2 482
Podiely tretích strán	<u>50</u>	<u>22</u>
Zisk za obdobie	4 000	2 504

Číselné označenia uvedené vedľa položiek odkazujú na poznámky začínajúce na str. 53 (číslovanie podľa originálu – pozn. prekladateľa), ktoré tvoria nedeliteľnú súčasť konsolidovanej ročnej účtovnej uzávierky.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ING BANK ZA ROKY KONČIACE 31.DECEMBROM

sumy v miliónoch EUR	2005	2004
Zisk pred zdanením	4 876	3 402
Upravený o:		
– odpisy	1 031	1 062
– prídavky k rezervám na straty z pôžičiek	88	465
– ostatné	182	-93
Zaplatená daň	-682	-687
Pohyby v prevádzkových aktívach a pasívach:		
– sumách, ktoré sú splatné zo strany bánk, ktoré nie sú k dispozícii na vyžiadanie	-720	-1 206
– obchodovateľných aktívach	-29 715	-4 417
– neobchodných derivátoch	2 550	
– iných finančných aktívach v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	-2 217	
– pôžičkách a zálohách zákazníkom	-57 183	-36 031
– ostatných aktívach	-5 346	356
– sumách, ktoré sú splatné bankám, ktoré nie sú k dispozícii na vyžiadanie	19 405	21 986
– vkladoch zákazníkov a ostatných vložených prostriedkov	60 418	67 873
– obchodných pasívach	13 442	
– ostatných finančných pasívach v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	7 816	
– ostatných pasívach	3 096	4 343
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností	17 041	57 053
Investície a zálohy:		
– pridružené spoločnosti a spoločnosti skupiny	-447	-1 896
– investície dostupné na predaj	-94 875	-105 004
– investície v držbe do splatnosti	-1 030	
– investičný majetok	-109	-193
– majetok a zariadenie	-398	-257
– aktíva vo vzťahu operatívneho lízingu	-991	-950
– ostatné investície	-163	-134
Úbytky a vykúpenie:		
– pridružené spoločnosti a spoločnosti skupiny	1 063	875
– investície dostupné na predaj	65 719	53 999
– investície v držbe do splatnosti	245	
– investičný majetok	651	239
– majetok a zariadenie	179	157
– aktíva vo vzťahu operatívneho lízingu	392	388
– ostatné investície	10	50
Čistý peňažný tok z investičných činností	-29 754	-52 726
Preferencia splatenia rezervy na emisné ážio		-2 294
Výnosy z emisií podriadených pôžičiek	1 868	4 206
Splatenie podriadených pôžičiek	-1 159	
Výnosy z požíčaných finančných prostriedkov a dlžobných cenných papierov	2 751	
Splatenie požíčaných finančných prostriedkov a dlžobných cenných papierov		-1 183
Vvplatené dividendy	-701	-818
Čistý peňažný tok z finančných činností	2 759	-89
Čistý peňažný tok	-9 954	4 238
Hotovosť a ekvivalenty hotovosti na začiatku roka	10 318	6 076
Vplyv zmien výmenných kurzov na hotovosť a ekvivalenty hotovosti	605	4
Hotovosť a ekvivalenty hotovosti na konci roka	969	10 318
Hotovosť a ekvivalenty hotovosti sa skladajú z nasledujúcich položiek:		
Pokladničné poukážky a ostatné vhodné poukážky	11 572	12 382
Sumy splatné bankám	-21 321	-9 898
Hotovosť a zostatky u centrálnych bánk	10 718	7 834
Hotovosť a ekvivalenty hotovosti na konci roka	969	10 318

Číselné označenia uvedené vedľa položiek odkazujú na poznámky začínajúce na strane 61 (číslovanie podľa originálu – pozn. prekladateľa), ktoré tvoria nedeliteľnú súčasť ročnej účtovnej uzávierky.

## KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN V MAJETKU ING BANK ZA ROKY KONČIACE SA 31. DECEMBROM

sumy v miliónoch EUR	Celkom	Akciový kapitál	Emisné ážio	Rezerva na precenenie	Rezerva na prevod mien	Ostatné rezervy	Podiely tretích strán
Zostatok k 1. januáru 2004	16 087	525	6 839	175		7 993	555
Nerealizované precenenia po zdanení	211			211			
Kurzové rozdiely	-224				-224		
Opcie na akcie zamestnancov a akciové plány	27					27	
Ostatné pohyby	-222				-76	-99	-47
Celková suma uznaná priamo v majetku	-208			211	-300	-72	-47
Čistý zisk za obdobie	2 482					2 482	
	2 274			211	-300	2 410	-47
Dividendy	-818					-818	
Splatené emisné ážio	153		153				
Preferencia splatenia rezervy na emisné ážio	-2 294					-2 294	
Zostatok k 31. decembru 2004	15 402	525	6 992	386	-300	7 291	508
Implementácia IAS 32/39	2 131			3 409		-1 107	-171
Nerealizované precenenia po zdanení	79			79			
Nerealizované precenenia zo zaistenia peňažných tokov	238			238			
Nerealizované precenenia z čistého zaistenia investícií	-526				-526		
Straty	40			40			
Opcie na akcie zamestnancov a akciové plány	27					27	
Kurzové rozdiely	1 009				1 009		
Ostatné pohyby	164					19	145
Celková suma uznaná priamo v majetku	3 162			3 766	483	-1 061	-26
Čistý zisk za obdobie	3 950					3 950	
	7 112			3 766	483	2 889	-26
Dividendy	-701					-701	
Zostatok k 31. decembru 2005	21 813	525	6 992	4 152	183	9 479	482

V roku 2005 predstavovala suma odložených daní s ohľadom na nerealizované precenenia 153 miliónov EUR (2004: 90 miliónov EUR).

## ÚČTOVNÉ ZÁSADY PRE KONSOLIDOVANÚ SÚVAHU A KONSOLIDOVANÚ VÝSLEDOVKU

### ZÁKLAD PREZENTÁCIE

ING Bank uplatňuje Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva (International Financial Reporting Standards - IFRS), ako ich prijala Európska únia ('EÚ').

ING Bank predtým neuplatňovala žiadne nové Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva. Neočakáva sa, že nedávno vydané štandardy, ktoré vstúpili do platnosti po roku 2005, by mali podstatný vplyv na majetok alebo zisk za toto obdobie.

Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva, ako ich prijala EÚ, poskytujú viacero možností účtovných zásad. Účtovné zásady ING Bank podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich prijala EÚ a jej rozhodnutie o dostupných možnostiach sú uvedené ďalej v časti 'Zásady hodnotenia a určovania výsledkov'.

V tomto dokumente sa pojem 'IFRS-EÚ' používa v súvislosti s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva, ako ich prijala EÚ, vrátane rozhodnutí, ktoré učinila ING Bank ohľadom dostupných možností podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, ako ich prijala EÚ.

### ZMENY V ÚČTOVNÝCH ŠTANDARDOCH

ING Bank uplatňuje IFRS-EÚ, ako ich prijala EÚ s účinnosťou od roku 2005. Komparatívne údaje za rok 2004 boli predefinované, aby boli v súlade s IFRS-EÚ. Ako to však dovoľujú IFRS 1, ING Bank nepredefinovala komparatívne údaje za rok 2004 z hľadiska dopadu IAS 32 a 39. Podobne, komparatívne informácie v súvislosti s finančnými nástrojmi sa pripravujú podľa podľa predchádzajúcej účtovnej politiky ING Bank (ING GAAP). Následkom toho nie sú prezentované niektoré komparatívne informácie, ktoré sa týkajú finančných nástrojov a poistných zmlúv. Dôsledky implementácie IFRS-EÚ sú uvedené ďalej v časti 'Dopad zmien účtovných zásad na čistý zisk a majetok'.

ING Bank implementovala IFRS-EÚ retrospektívne, pričom použila nasledovné prechodné ustanovenia:

- Goodwill (dobré meno spoločnosti) sa kapitalizuje len z akvizícií po 1. januári 2004. Účtovníctvo za akvizície pred týmto dátumom nebolo predefinované; goodwill z týchto akvizícií bol zaúčtovaný priamo k majetku akcionárov.
- Zaisťovacie účtovníctvo sa uplatňuje pri všetkých zaisťovacích vzťahoch, ktoré sa účtovali ako zaisťovanie podľa ING GAAP a zodpovedajú kritériám IAS 39 pre zaisťovacie účtovníctvo k 1. januáru 2005.
- Nezaúčtované matematické výpočty výsledkov z plánov benefitov zamestancov boli zaúčtované priamo do majetku 1. januára 2004.
- Kumulatívna rezerva v majetku na rozdiely v prevodoch bola 1. januára 2004 stanovená na nulu.
- IFRS 2 (platby založené na podieloch) sa uplatňujú pri rozhodnutiach, vydaných po 7. novembri 2002, ktoré neboli vykonané do 1. januára 2005.

## DOPAD ZMIEN V ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH NA ČISTÝ ZISK A MAJETOK

Dopad implementácie IFRS-EÚ na majetok a čistý zisk je zhrnutý nasledovne:

### DOPAD ZMIEN V ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH

sumy v miliónoch EUR	2004	1. január 2004 (1)	31. december 2004 (1)	1. január 2005 (2)
	Celkom	Majetok banky	Majetok banky	Majetok banky
Sumy v súlade s ING GAAP	2 239	15 890	14 992	<b>14 992</b>
Goodwill	25	-1	42	<b>42</b>
Fond všeobecných bankových rizík	140	1 281	1 446	<b>1 446</b>
Majetok	-1	-67	-72	<b>-72</b>
Benefity zamestnancov	30	-1 648	-1 656	<b>-1 656</b>
Prenájmy		-37	-37	<b>-37</b>
Dlhové cenné papiere k dispozícii na predaj				<b>3 923</b>
Možnosti derivátov/zaist'ovacieho účtovníctva/objektívnej trhovej hodnoty				<b>-911</b>
Pôžičky a zálohy zákazníkom				<b>293</b>
Rezervy na straty z pôžičiek				<b>476</b>
Prevody cudzích mien	5			
Výsledok z predaja spoločností skupiny	42			
Ostatné	2	-2	12	<b>-59</b>
Zdanenie		671	675	<b>-733</b>
Dopad IFRS-EÚ na čistý zisk a majetok akcionárov	243	197	410	<b>2 712</b>
Klasifikácia majetkových nástrojov – Podiel tretej strany				<b>-158</b>
Podiely tretích strán na majetku				<b>-13</b>
Dopad IFRS-EÚ na čistý zisk a majetok Banky	243	197	410	<b>2 712</b>
Sumy v súlade s IFRS-EÚ	2 482	16 087	15 402	<b>17 533</b>

(1) IFRS, ako ich prijala EÚ, okrem IAS 32/39

(2) IFRS, ako ich prijala EÚ, vrátane IAS 32/39

### VYSVETLENIE ROZDIELOV MEDZI IFRS A ING GAAP

Vysvetlenie rozdielov v účtovných zásadách medzi IFRS-EÚ (uplatňovaných od roku 2005) a účtovnými zásadami, uplatňovanými ING Bank v ročnej účtovnej uzávierke za rok 2004 (ING GAAP) je prezentované nižšie v dvoch odsekoch:

- rozdiely medzi ING GAAP a IFRS-EÚ okrem IAS 32 a 39, ktoré boli implementované v predefinovaných komparatívnych údajoch za rok 2004 k 1. januáru 2004;
- rozdiely vzhľadom na dopad IAS 32 a 39, ktoré boli implementované k 1. januáru 2005.

### ROZDIELY MEDZI ING GAAP A IFRS OKREM IAS 32/39

#### Goodwill

Podľa ING GAAP bol goodwill počítaný k majetku. Podľa IFRS-EÚ je všetok goodwill, ktorý vznikol po 1. januári 2004 kapitalizovaný a je objektom každoročného skúmania straty. Goodwill počítaný k majetku pred 1. januárom 2004 nebol predefinovaný.

#### Investičný majetok

Podľa ING GAAP bol investičný majetok vykazovaný v objektívnej trhovej hodnote, so zmenami objektívnej trhovej hodnoty vykazovanými vo výsledovke. Podľa IFRS-EÚ bol investičný majetok vykazovaný v objektívnej trhovej hodnote, so zmenami v objektívnej trhovej hodnote vykazovanými v rezerve na precenenie v majetku; akumulované precenenie pri odpredaji bolo podľa ING GAAP zaúčtované vo výsledovke.



### **Majetok vo vlastnom užívaní**

Podľa IFRS-EÚ aj podľa ING GAAP sa majetok vo vlastnom užívaní vykazuje za objektívnu trhovú hodnotu, so zmenami v objektívnej trhovej hodnote vykazovanými v rezerve na precenenie v majetku a odpisovými nákladmi zaúčtovanými vo výsledovke. Akumulované precenenie pri odpredaji bolo podľa ING GAAP zaúčtované vo výsledovke. Podľa IFRS-EÚ nie je pri odpredaji zaúčtovaný nijaký výsledok. Navyše, podľa IFRS-EÚ individuálne negatívne rezervy na precenenie na základe majetku podľa majetku sú zaúčtované do výsledovky; podľa ING GAAP boli negatívne rezervy na precenenie vyvážené pozitívnymi rezervami na precenenie.

### **Rozvíjajúci sa majetok pre tretie strany**

Podľa IFRS-EÚ aj podľa ING GAAP je majetok v priebehu výstavby vykazovaný za cenu nákladov a zisk sa zaúčtuje v deň dokončenia. IFRS-EÚ sú však reštriktívnejšie pri režijných výdavkoch, ktoré môžu byť kapitalizované a podľa IFRS-EÚ je aj definícia dátumu dokončenia odlišná.

### **Benefity zamestnancov**

Účtovníctvo dôchodkových záväzkov podľa ING GAAP bolo podobné ako podľa IFRS-EÚ; pri prechode k IFRS-EÚ však všetky nezaúčtované matematické výpočty výnosov a strát boli zaúčtované do majetku akcionárov. Podľa IFRS-EÚ sa vyžadujú dodatočné rezervy pre niektoré benefity zamestnancov.

### **Prenájmy**

Podľa ING GAAP prenájmy, pri ktorých je ING prenajímateľom, boli prezentované ako Pôžičky a zálohy zákazníkom. Podľa IFRS-EÚ sa tieto prezentujú ako fixné aktíva, s odpismi zaúčtovanými vo výsledovke na základe lineárnej metódy. Všetky bonusy/zľavy sú podľa IFRS-EÚ amortizované počas obdobia prenájmu, pričom podľa ING GAAP boli vykazované v príjmoch okamžite.

### **Prevody cudzích mien**

Podľa IFRS-EÚ aj podľa ING GAAP boli prevodové rozdiely pri operáciách v cudzích menách vykazované v rezerve na prevody v majetku; pri prechode k IFRS-EÚ však bola rezerva na rozdiely pri prevodoch stanovená na nulu.

### **Výsledok z predaja konsolidovaných dcérskych spoločností**

Výsledok z predaja podľa IFRS-EÚ je rozdielny oproti stavu podľa ING GAAP, nakoľko účtovná hodnota v čase predaja sa podľa IFRS-EÚ odlišuje od stavu podľa ING GAAP. To sa týka obzvlášť negatívneho precenenia majetku vo vlastnom užívaní, ktoré sa podľa IFRS-EÚ zaúčtovalo do výsledovky za rok 2004, pričom podľa ING GAAP (tiež v roku 2004) sa zahrnilo do výsledku z odpredaja. Dopad zahrnutý do Výsledku z predaja konsolidovaných dcérskych spoločností je vyvážený opačnou sumou zahrnutou do Majetku a celkový dopad na čistý zisk za rok 2004 je nula.

### **Zdanenie**

Odložená daň bola upravená pre dopad z (odloženej) dane podľa vyššie uvedených rozdielov medzi ING GAAP a IFRS-EÚ.

## **ROZDIELY VYPLÝVAJÚCE Z IMPLEMENTÁCIE IAS 32/39 OD 1. JANUÁRA 2005**

### **Dlžobné cenné papiere dostupné na predaj**

Podľa IFRS-EÚ sa kótované dlžobné cenné papiere (neobchodné) okrem tých, ktoré sú určené k držbe až do splatnosti, vykazujú v objektívnej trhovej hodnote, so zmenami v objektívnej trhovej hodnote zaúčtovanými do rezervy na precenenie v majetku; realizované výsledky sú zaúčtované priamo do výsledovky. Podľa ING GAAP boli dlžobné cenné papiere vykazované za amortizované náklady; realizované výsledky boli odložené a amortizované počas zostávajúcej doby splatnosti.

### **Deriváty**

Podľa IFRS-EÚ sú všetky deriváty (vrátane zakotvených derivátov, ktoré úzko nesúvisia s hositeľskou zmluvou) vykazované v objektívnej trhovej hodnote. Podľa ING GAAP sú neobchodné deriváty hodnotené podobne ako zaist'ovaná položka (väčšinou za cenu nákladov); realizované výsledky boli odložené a amortizované počas zostávajúcej doby splatnosti.

### **Zaist'ovacie účtovníctvo**

Podľa IFRS-EÚ pri derivátoch, ktoré sa kvalifikujú ako zaistenia peňažného toku a zaistenia čistých investícií, sú pohyby v objektívnej trhovej hodnote spočiatku odložené v majetku a následne sa uvoľnia do výsledovky za rovnaké obdobie, v ktorom zaist'ovaná položka ovplyvní zisk a stratu. Pre zaistenia objektívnej trhovej hodnoty sa ocenenie zaist'ovanej položky upraví tak, aby odrážalo riziko zaistenia; táto úprava objektívnej trhovej hodnoty pri zaist'ovanej položke sa vykazuje vo výsledovke a (čiastočne) vyváži dopad objektívnej trhovej hodnoty na derivát, ktorý sa tiež vykazuje vo výsledovke. Podľa ING GAAP sa neobchodné deriváty používané na účely riadenia rizika oceňujú podobne ako zaist'ovaná položka (väčšinou za cenu nákladov).

### **Možnosť objektívnej trhovej hodnoty**

Ako alternatíva k zaist'ovaciemu účtovníctvu podľa IFRS-EÚ môžu byť finančné aktíva a pasíva určené v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku a straty, čo predpokladá, že sú prezentované za objektívnu trhovú hodnotu, so všetkými zmenami v objektívnej trhovej hodnote zaúčtovanými priamo vo výsledovke. Navyše, možnosť objektívnej

trhovej hodnoty sa uplatňuje pri istých finančných pasívach, ktoré sú objektom trh tvoriacich činností.

#### Pôžičky a zálohy zákazníkom

Podľa ING GAAP aj podľa IFRS-EÚ sa pôžičky počítajú za amortizačné náklady. Podľa IFRS-EÚ sú určité odmeny/náklady kapitalizované a amortizované, pričom podľa ING GAAP boli zaplatené okamžite (napr. maklérske odmeny pri hypotékach). Amortizácia emisného ážia, zliav a odmien podľa IFRS-EÚ je založená na efektívnom výnose, pričom podľa ING GAAP boli amortizované na základe lineárnej metódy. Podľa IFRS-EÚ sa realizované výsledky vykazujú v čistých príjmoch. Podľa ING GAAP boli tieto amortizované počas zostávajúcej doby splatnosti (napr. určité pokuty za predčasné splatenie pri hypotékach).

#### Rezervy na straty z pôžičiek

Podľa IFRS-EÚ sú rezervy na straty z pôžičiek určované prostredníctvom revidovanej metodológie, ktorá je založená na užšej interpretácii modelu utrpenej straty. Aplikácia metodológie IFRS-EÚ znížila sumu nezaradených rezerv na straty z pôžičiek, ktorú ING Bank poskytla v predchádzajúcich rokoch, aby primerane odrážala rozličné subjektívne a hodnotiace aspekty odhadu úverového rizika, ktoré neboli zvažované na individuálnom základe.

#### Majetkové cenné papiere

Podľa ING GAAP, negatívne precenenia majetkových cenných papierov boli účtované iba do výsledovky ako strata vtedy, keď boli spôsobené finančnými podmienkami emitenta. Podľa IFRS-EÚ je strata spôsobená tiež prostredníctvom významného alebo pokračujúceho poklesu trhovej hodnoty pod cenu nákladov. To však nemá vplyv majetok Skupiny k 1. januáru 2005.

#### Zdanenie

Odložená daň bola upravená pre dopad z (odloženej) dane podľa vyššie uvedených rozdielov medzi ING GAAP a IFRS-EÚ.

### DOPAD ZMIEN V ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH NA KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

#### DÔSLEDKY PRECHODU K IFRS-EÚ NA VÝKAZ O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

sumy v miliónoch EUR	1. januára 2005	1. januára 2004
Hotovosť a ekvivalenty hotovosti – ING GAAP	10 021	5 735
Konsolidácia SPE	297	341
Hotovosť a ekvivalenty hotovosti – IFRS-EÚ	10 318	6 076

### AKVIZÍCIE A ODPREDAJE SPOLOČNOSTÍ SKUPINY

#### DOPAD NAJVÝZNAMNEJŠÍCH ZMIEN V ZLOŽENÍ SKUPINY

sumy v miliónoch EUR	Pred akvizíciou/ odpredajom	Po akvizícii/ odpredaji	Dopad 2005	Pred akvizíciou/ odpredajom	Po akvizícii/ odpredaji	Dopad 2004
Aktíva	834 978	834 035	-943	633 721	620 035	-13 686
Pasíva a podiely tretích strán	813 048	812 222	-826	618 260	604 633	-13 627
Majetok akcionárov	21 930	21 813	-117	15 461	15 402	-59
Čelkové príjmy	13 887	13 819	-68	12 936	12 663	-273
Čistý zisk za obdobie	4 007	4 000	-7	2 647	2 504	-143

Dopad zmeny v zložení Skupiny je definovaný ako zmena aktív, pasív, majetku akcionárov alebo čistého zisku, vyplývajúca z akvizície alebo odpredaja spoločnosti Banky v porovnaní so situáciou, kde nenastala žiadna akvizícia ani odpredaj. Dopad je zahrnutý vo finančnom roku, v ktorom došlo k akvizícii alebo odpredaju.

V marci 2005 znížila ING Bank svoj podiel v ING Bank Slaski z 87,77% na 75% prostredníctvom predaja akcií na trhu. Znížením podielu v ING Bank Slaski ING Bank konala v súlade s požiadavkami, stanovenými poľským regulátorom v roku 2001. ING Bank nemá zámer ďalej znižovať svoj 75% podiel v ING Bank Slaski.

V marci 2005 nadobudla ING Bank 19,9% v spoločnosti Bank of Beijing za sumu približne 166 miliónov EUR. Bank of Beijing je druhá najväčšia mestská komerčná banka v Číne a tretia najväčšia banka v Pekingu.

V marci 2005 dokončila ING Bank predaj spoločnosti Baring Asset Management spoločnostiam MassMutual Financial Group a Northern Trust Group. Výsledkom predaja bol čistý výnos vo výške 254 miliónov EUR.

V júni 2005 vytvorila ING Bank súkromný majetkový joint venture za účelom kúpy spoločnosti Gables Residential Trust, investičného trustu v oblasti nehnuteľností so sídlom v USA. Gables Residential Trust je developerom, stavebníkom, vlastníkom a manažérom majetkov združujúcich viaceré vysokohodnotné rodinné majetky. ING poskytla na financovanie transakcie 400 miliónov USD v majetku. Spoločný podnik riadi spoločnosť ING Clarion, dcérska spoločnosť ING Bank, ktorá je v 100% vlastníctve ING Bank.

V júni 2005 kúpila ING Bank 50% podiel spoločnosti GE Commercial Finance vo faktoringových aktivitách spoločnosti NMB Heller v Holandsku a Belgicku. Faktoringové činnosti boli prevedené na novú spoločnosť, ktorá funguje pod názvom ING Commercial Finance. GE Commercial Finance kúpila 50% podiel ING v nemeckej jednotke NMB Heller, v spoločnosti Heller GmbH. Oba predaje nadobudli účinnosť retroaktívne od 1. januára 2005.

V auguste 2005 nadobudla ING Bank od spoločnosti Abbey National portfólio majetkov v Spojenom kráľovstve. Kúpna cena bola vo výške 1,7 miliardy EUR. Portfólio bolo rozdelené medzi rozličné individuálne klientske účty.

V októbri 2005 ING Bank nadobudla spoločnosť Eural NV od spoločnosti Dexia Bank Belgium. V priebehu roka 2006 sa očakáva, že sa spoločnosť Eural zlúči s jednotkou ING Belgium, Record Bank.

V decembri 2005 predala ING Bank spoločnosť Arenda Holding BV spoločnosti ZBG, holandskej súkromnej kapitálovej firme. Arenda je poskytovateľom spotrebiteľských finančných produktov.

V roku 2004 predala ING Bank väčšinu nemeckých bankových jednotiek spoločnosti ING BHF-Bank. Transakcia zahŕňa riadenie aktív, súkromné bankovníctvo, finančné trhy a kľúčové bankové činnosti korporátneho bankovníctva ING BHF-Bank. Hodnota transakcie bola vo výške 600 miliónov EUR.

V roku 2004 ING Bank nadobudla holandský realitný fond Rodamco Asia. V dôsledku transakcie bol fond v roku 2004 odkotovaný z burzy Euronext v Amsterdame a v roku 2005 z frankfurtskej burzy. Hodnota Goodwillu bola vo výške 22 miliónov EUR.

V roku 2004 predala ING Bank svoju 100% dcérsku spoločnosť CenE Bankiers spoločnosti Van Lanschot. CenE Bankiers sa špecializuje na komerčné a súkromné bankovníctvo v Holandsku. Hodnota transakcie bola vo výške 250 miliónov EUR.

V roku 2004 ING Bank nadobudla spoločnosť Mercator Bank, belgickú banku typu sporiteľne strednej veľkosti. Negatívny goodwill bol vo výške 26 miliónov EUR a bol zaúčtovaný ako príjem vo výsledovke.

V roku 2004 ING Bank predala svoje ázijské obchodné činnosti v oblasti peňažného majetku spoločnosti Macquarie Bank. Obchodné činnosti v oblasti peňažného majetku sa skladajú z predajov, obchodovania, výskumu a operácií na trhoch majetkového kapitálu.

#### **NAJDÔLEŽITEJŠIA ÚČTOVNÁ POLITIKA**

ING Bank identifikovala účtovnú politiku, ktorá je najdôležitejšia pre jej obchodné operácie a pre porozumenie výsledkov. Táto najdôležitejšia účtovná politika je taká, ktorá v sebe obsahuje najkomplexnejšie alebo subjektívne rozhodnutia alebo hodnotenia, týka sa rezerv na straty z pôžičiek, určovania trhovej hodnoty finančných aktív a pasív a benefitov zamestnancov. V každom prípade je stanovenie týchto položiek podstatné pre finančné podmienky a výsledky operácií a vyžaduje od manažmentu, aby robil komplexné rozhodnutia, založené na informáciách a finančných údajoch, ktoré sa v budúcich obdobiach môžu meniť. Následkom toho určovanie v súvislosti s týmito položkami v sebe nevyhnutne obsahuje použitie predpokladov a subjektívnych názorov, čo sa týka budúcich udalostí, ktoré sa môžu meniť, nakoľko použitie rozličných predpokladov alebo údajov môže mať za následok podstatne odlišné výsledky. Pre budúcu diskusiu ohľadom aplikácie tejto účtovnej politiky odkazujeme na použiteľné poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom a na nižšie uvedené informácie pod názvom Princípy hodnotenia a určovania výsledkov.

#### **REZERVY NA STRATY Z PÔŽIČIEK**

Rezervy na straty z pôžičiek sú zaúčtované na základe modelu utrpenej straty. Dôležité rozhodnutie sa robí pri určovaní rozsahu rezervy na straty z pôžičiek (strata) a je založené na hodnotení rizika v portfóliu, súčasných ekonomických podmienok, skúsenosťami so stratami v posledných rokoch a trendov v oblasti úverov, priemyslu a koncentrácie podľa geografických oblastí. Zmeny takýchto rozhodnutí a analýz môžu časom viesť k zmenám rezervy na straty z pôžičiek.

Identifikácia strát a určenie vymožiteľnej sumy predstavuje vo svojej podstate neistý proces, ktorý v sebe obsahuje rozličné predpoklady a faktory, vrátane finančnej podmienky protistrany, očakávaných budúcich finančných tokov, v súčasnosti pozorovateľných trhových cien a očakávaných čistých predajných cien.

Budúce peňažné toky v portfóliu finančných aktív, ktoré sú kolektívne hodnotené s ohľadom na poškodenia, sa odhadujú na základe zmluvných finančných tokov aktív v portfóliu a historických skúseností so stratami za aktíva s podobnými charakteristikami úverového rizika, ako majú tie v portfóliu. Historické skúsenosti so stratami sa upravujú na základe súčasne pozorovateľných údajov, aby odrážali vplyvy súčasných podmienok, ktoré neovplyvnili obdobie, na ktorom sa zakladajú historické skúsenosti so stratami a aby odstránili dôsledky podmienok v historickom období, ktoré už v súčasnosti neexistujú. Súčasne pozorovateľné údaje môžu obsahovať zmeny v miere nezamestnanosti, cenách majetku a cenách komodít. Metodológia a predpoklady, použité na odhad budúcich peňažných tokov sa pravidelne preverujú, aby sa znížili akékoľvek rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

### **OBJEKTÍVNA TRHOVÁ HODNOTA FINANČNÝCH AKTÍV A PASÍV**

Objektívna trhová hodnota finančných aktív a pasív sa určuje prostredníctvom použitia kótovaných trhových cien. Trhové ceny sa získavajú od obchodníkov, maklérov a nezávislých predajcov na trhu. Všeobecne sa pozície hodnotia tak, že sa vezme ponuková cena za dlhú pozíciu a ponuková cena za krátku pozíciu. V niektorých prípadoch, kedy sa pozície značia v stredných trhových cenách, sa počíta úprava objektívnej trhovej ceny. Navyše môžu byť potrebné dodatočné úpravy objektívnej trhovej ceny kvôli likvidite alebo zastaraným údajom, nakoľko transakcie s určitým finančným nástrojom sa neuskutočňujú pravidelne.

Pri určitých finančných aktívach a pasívach, vrátane derivátových OTC nástrojov, nie sú k dispozícii žiadne kótované trhové ceny. Pre tieto finančné aktíva a pasíva sa objektívna trhová hodnota určuje prostredníctvom použitia hodnotiacich techník. Tieto hodnotiace techniky zvažujú okrem iných faktorov zmluvné a trhové ceny, korelácie, časovú hodnotu peňazí, úvery, faktory nestálosti výnosovej krivky a/alebo miery preplatenia základných pozícií. Všetky používané hodnotiace techniky schvaľujú príslušné vnútorné authority. Navyše, trhové údaje použité v týchto hodnotiacich technikách sa každodenne vyhodnocujú.

Modely sú subjektívne zo svojej podstaty a tvorba objektívnej trhovej hodnoty finančných aktív a pasív je výsledkom dôležitého posudzovania. Modely obsahujú rozličné predpoklady základnej ceny, výnosovej krivky, korelácií a mnohých iných faktorov. Použitie rôznych hodnotiacich techník a predpokladov môže priniesť podstatne odlišné odhady objektívnej trhovej hodnoty.

Testovanie cien sa uskutočňuje za účelom odhadnutia toho, či proces hodnotenia viedol k primeranej objektívnej trhovej hodnote pozície a k primeranej reflexii týchto hodnotení vo výsledkovke. Testovanie cien sa uskutočňuje, aby sa minimalizovali potenciálne riziká ekonomických strát z dôvodov podstatne nesprávnych alebo zneužitých modelov, ktoré sa uplatňujú pri obchodovaných pozíciách s cudzími menami ako aj pri OTC pozíciách.

### **BENEFITY ZAMESTNANCOV**

Spoločnosti Banky majú rozlične definované dôchodkové plány, ktoré sa týkajú významného počtu ich domácich i medzinárodných pracovníkov.

Závazok zaúčtovaný do súvahy v súvislosti s definovanými dôchodkovými plánmi predstavuje súčasnú hodnotu definovaného záväzku na benefity v deň zostavenia súvahy mínus objektívna trhová hodnota aktív plánu, spolu s úpravami pri nezaúčtovaných matematických výpočtoch výnosov alebo strát a nezaúčtovaných minulých servisných nákladoch.

Určenie definovaného záväzku plánu na benefity je založené na vnútorných a vonkajších matematických modeloch a výpočtoch. Definovaný záväzok na benefity sa vypočíta s použitím projektovanej metódy jednotky úveru. Tieto matematické modely zo svojej podstaty obsahujú predpoklady vrátane mier zliav, miery rastu budúcej mzdy a úrovne benefítov, mieru úmrtnosti, mieru trendov nákladov na zdravotnú starostlivosť, index spotrebiteľských cien a očakávanú návratnosť aktív plánu. Predpoklady sú založené na dostupných trhových údajoch a historickej výkonnosti aktív plánu a sú každoročne aktualizované.

Matematické predpoklady sa môžu významne líšiť od skutočných výsledkov z dôvodu zmien trhových podmienok, ekonomických trendov a trendov úmrtnosti a iných predpokladov. Akékoľvek zmeny týchto predpokladov môžu mať významný dopad na definované záväzky na benefity a budúce náklady na dôchodky. Dôsledky zmien matematických predpokladov a úpravy skúseností nie sú zaúčtované vo výsledovke, pokiaľ akumulované zmeny neprekročia 10% väčšieho z definovaných záväzkov na benefity a objektívna trhová hodnota aktív plánu a následne prekročenia sa neamortizujú počas obdobia očakávaného zostávajúceho pracovného života zamestancov.

### **PRINCÍPY HODNOTENIA A URČOVANIA VÝSLEDKOV KONSOLIDÁCIA**

ING Bank ('Banka') pozostáva z ING Bank N.V. a všetkých ostatných dcérskych spoločností. Konsolidované finančné výkazy ING Bank pozostávajú zo všetkých subjektov (vrátane subjektov pre zvláštne účely), v ktorých ING a/alebo jej dcérske spoločnosti majú, priamo alebo nepriamo, právomoc vykonávať kontrolu finančnej a prevádzkovej politiky. Predpokladá sa, že kontrola existuje vtedy, keď ING Bank má, priamo alebo nepriamo prostredníctvom dcérskych spoločností, viac ako jednu polovicu hlasovacích práv alebo inak efektívne vykonáva kontrolu.

Všetky transakcie medzi spoločnosťami, zostatky a nerealizované prebytky alebo deficity z transakcií medzi spoločnosťami Banky boli eliminované. Tam, kde je to potrebné, účtovná politika používaná dcérskymi spoločnosťami bola zmenená, aby sa zabezpečil súlad s politikou Banky. Vo všeobecnosti, dátumy výkazov z dcérskych spoločností sú rovnaké ako dátum zostavenia výkazov ING Bank N.V. Neexistujú podstatné obmedzenia pre dcérske spoločnosti ohľadom prevodu finančných prostriedkov do materskej spoločnosti.

Podiely ING Bank v spoločne kontrolovaných subjektoch sa účtujú prostredníctvom proporčionalnej konsolidácie. ING Bank proporčionalne konsoliduje svoj podiel na jednotlivých príjmoch a výdavkoch, aktívach a pasívach a peňažných tokoch joint ventures podľa zásady línia po línii s podobnými položkami vo finančných výkazoch ING Bank. ING Bank zaúčtuje časť výnosov alebo strát z predaja aktív tomu spoločnému podniku, kde tieto výnosy alebo straty možno pričítať aj iným podielnikom. ING Bank nezaúčtuje svoj podiel na ziskoch alebo stratách zo spoločného podniku, ktoré vznikli následkom kúpy aktív zo strany ING Bank od spoločného podniku dovtedy, kým ich opätovne nepredá nezávislej strane. V prípade, ak strata z transakcie poskytne dôkaz zníženia čistej realizovateľnej hodnoty súčasných aktív alebo straty vyplývajúcej z poškodenia, strata je zaúčtovaná okamžite.

Pri podieloch v investičných nástrojoch je existencia kontroly determinovaná zväžením finančných záujmov ING na vlastné riziko a jej funkcie investičného manažéra.

#### **POUŽITIE ODHADOV A PREDPOKLADOV**

Pri príprave konsolidovaných finančných výkazov je nevyhnutné použitie odhadov a predpokladov. Tieto odhady a predpoklady ovplyvňujú vykazované sumy aktív a pasív a sumy contingent záväzkov ku dňu zostavenia súvahy, ako aj vykazované príjmy a výdavky za príslušný rok. Skutočný výsledok sa od týchto odhadov môže líšiť.

Proces tvorby predpokladov je objektom procedúr a schvaľovania vnútornej kontroly a berie do úvahy externé a interné štúdie, štatistiky o priemysle, environmentálne faktory a trendy a regulačné požiadavky.

#### **VÝKAZNÍCTVO PODĽA SEGMENTOV**

Obchodný segment je odlíšiteľný prvok Banky, ktorý poskytuje produkty alebo služby, ktorý je vystavený rizikám a je objektom výnosom, ktoré sú odlišné od rizík a výnosov iných obchodných segmentov. Zemepisný segment je zapojený do poskytovania produktov alebo služieb v rámci určitého ekonomického prostredia, ktorý je vystavený rizikám a je objektom výnosov, ktoré sú odlišné od rizík a výnosov zo segmentov, ktoré fungujú v iných ekonomických prostrediach. Zemepisné analýzy sú založené na umiestnení podniku, v ktorom transakcie vznikli. Obchodné línie Banky sú primárnym formátom výkazníctva podľa segmentov, zemepisné segmenty sú na druhom mieste.

#### **PREVOD CUDZÍCH MIEN**

##### **Funkčná a prezentačná mena**

Položky zahrnuté do finančných výkazov každého zo subjektov Banky sa počítajú s použitím meny primárneho ekonomického prostredia, v ktorom subjekt funguje ('funkčná mena'). Konsolidované finančné výkazy sú prezentované v EUR, ktorá je funkčnou a prezentačnou menou Spoločnosti.

##### **Transakcie a zostatky**

Transakcie v cudzích menách sa prevádzajú na funkčnú menu s použitím výmenných kurzov, ktoré platili v dňoch transakcií. Výnosy a straty v cudzích menách, ktoré vznikli následkom vyrovnania takýchto transakcií a z prevodov peňažných aktív a pasív, počítaných v cudzích menách podľa výmenného kurzu na konci roka, sa účtujú vo výsledovke okrem prípadov, kedy sú odložené v majetku ako časť kvalifikačných zaistení peňažných tokov a kvalifikačných zaistení čistých investícií.

Rozdiely z prevodov nepeňažných položiek, počítaných v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty, sú vykazované ako časť výnosu alebo straty objektívnej trhovej hodnoty. Nepeňažné položky sú opätovne prevedené v deň určenia objektívnej trhovej hodnoty. Rozdiely z prevodov nepeňažných položiek, počítané v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom rezervy na precenenie sú zahrnuté do rezervy na precenenie v majetku.

##### **Spoločnosti skupiny**

Výsledky a finančná pozícia všetkých spoločností skupiny, ktoré majú funkčnú menu odlišnú od prezentačnej meny, sa prevádzajú na prezentačnú menu nasledovne:

- aktíva a pasíva zahrnuté do každej súvahy sa prevádzajú v záverečnom kurze dňa zostavenia tejto súvahy;
- príjmy a výdavky zahrnuté do každej výsledovky sa prevádzajú v priemernom výmennom kurze (pokiaľ tento priemer nie je rozumným priblížením kumulatívneho efektu kurzov, platných v dni transakcie, pričom v takomto prípade sa príjmy a výdavky prevádzajú v dni transakcií); a
- všetky výsledné kurzové rozdiely sa zaúčtujú ako zvláštny prvok majetku.

Pri konsolidácii sa kurzové rozdiely vyplývajúce z prevodu peňažnej položky, ktorá tvorí časť čistej investície do operácie v cudzej mene a z výpožičiek a ostatných nástrojov, vytvorených ako zaistenie takýchto investícií, započítajú do majetku akcionárov. Keď je operácia v cudzej mene predaná, takéto kurzové rozdiely sa zaúčtujú vo výsledovke ako časť výnosu alebo straty z predaja.

Goodwill a úpravy objektívnej trhovej hodnoty vyplývajúce z akvizície operácie v cudzej mene sú považované za aktíva a pasíva operácie v cudzej mene a sú prevedené v záverečnom kurze.

### **OBJEKTÍVNA TRHOVÁ HODNOTA FINANČNÝCH AKTÍV A PASÍV**

Objektívna trhovú hodnotu finančných nástrojov, obchodovaných na aktívnych trhoch (ako sú verejne obchodované deriváty a obchodované cenné papiere a cenné papiere dostupné na predaj) je založená na kótovaných trhových cenách v deň zostavenia súvahy. Kótovaná trhovú cena použitá pri finančných aktívach v držbe Banky je súčasná ponuková cena; primeraná kótovaná trhovú cena pri finančných pasívach je súčasná požadovaná cena.

Objektívna trhovú hodnotu finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnom trhu (napríklad mimoburzové deriváty) sa určuje s použitím hodnotiacich techník. Banka používa rozličné metódy a vypracúva predpoklady, ktoré sú založené na trhových podmienkach, ktoré existujú v každý deň zostavenia súvahy.

### **DERIVÁTY A ZAISŤOVACIE ÚČTOVNÍCTVO**

Deriváty sa pôvodne zaúčtovali v objektívnej trhovej hodnote v deň vstupu do zmluvného vzťahu derivátnej zmluvy a sú následne prepočítané vo svojej objektívnej trhovej hodnote. Objektívne trhové hodnoty sa získavajú z kótovaných trhových cien na aktívnych trhoch, vrátane súčasných trhových transakcií a z hodnotiacich techník, vrátane diskontových modelov peňažných tokov a opčných oceňovacích modelov, podľa primeranosti jednotlivých modelov. Všetky deriváty sú považované za aktíva vtedy, keď ich objektívna trhovú hodnotu je pozitívna a za pasíva vtedy, keď ich objektívna trhovú hodnotu je negatívna.

Niektoré zmluvy na ochranu úverov, ktoré majú právnu formu derivátov, ako sú niektoré úverové default swapy, sa účtujú ako záruky.

Metóda zaúčtovania výslednej objektívnej trhovej hodnoty výnosov alebo strát závisí od toho, či derivát je vytvorený ako zaisťovací nástroj a ak áno, od charakteru zaisťovanej položky. Bank vytvára určité deriváty buď ako (1) zaistenie objektívnej trhovej hodnoty zaúčtovaných aktív alebo pasív alebo pevných záväzkov (zaistenie objektívnej trhovej hodnoty); (2) zaistenie vysoko pravdepodobných budúcich peňažných tokov, ktoré možno priradiť k zaúčtovanému aktívu alebo pasívu alebo k predpokladanej transakcii (zaistenie peňažného toku) alebo (3) zaistenie čistej investície operácie v cudzej mene. Zaisťovacie účtovníctvo sa používa pri derivátoch vytvorených týmto spôsobom za podmienky, že sú splnené určité kritériá.

Banka dokumentuje transakcie od začiatku platnosti zaistenia, vzťah medzi zaisťovacími nástrojmi a zaisťovanými položkami, ako aj cieľ riadenia rizík a stratégie pre podnikanie rozličných zaisťovacích transakcií. Banka tiež dokumentuje svoje hodnotenie toho, pri začiatku platnosti zaistenia aj priebežne, či deriváty, ktoré sa používajú pri zaisťovacích transakciách sú vysoko efektívne pri vyvažovaní zmien v objektívnej trhovej hodnote alebo peňažných tokov zaisťovaných položiek, vrátane metódy hodnotenia efektivity zaisťovacích nástrojov pri vyvažovaní vplyvov zmien v objektívnej trhovej hodnote zaisťovanej položky alebo peňažných tokov, ktoré možno priradiť zaisťovanému riziku.

Určité deriváty zakotvené v iných zmluvách sa počítajú ako zvláštne deriváty vtedy, keď ich ekonomické charakteristiky a riziká nie sú úzko zviazané s tými, ktoré sa týkajú hostiteľskej zmluvy, hostiteľská zmluva sa nepočíta v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty a vtedy, ak zvláštny nástroj s rovnakými podmienkami ako zakotvený derivát splňa kritériá pre derivát. Tieto zakotvené deriváty sa počítajú v objektívnej trhovej hodnote so zmenami v objektívnej trhovej hodnote zaúčtovanými vo výsledovke.

### **Zaistenie objektívnej trhovej hodnoty**

Zmeny v objektívnej trhovej hodnote derivátov, ktoré sú vytvorené a kvalifikujú sa ako zaistenie objektívnej trhovej hodnoty, sa zaúčtujú vo výsledovke spolu s úpravami objektívnej trhovej hodnoty zaisťovanej položky, ktorú možno priradiť k zaisťovanému riziku. Ak zaisťovací vzťah už nespĺňa kritériá zaisťovacieho účtovníctva, kumulatívna úprava zaisťovanej položky sa v prípade úročených nástrojov amortizuje vo výsledovke počas zostávajúcej doby pôvodného zaistenia alebo sa zaúčtuje priamo vtedy, keď sa zaisťovaná položka odúčtuje. V prípade neúročených nástrojov sa kumulatívna úprava zaisťovanej položky zaúčtuje vo výsledovke iba vtedy, keď sa zaisťovaný nástroj odúčtuje.

### **Zaistenie peňažného toku**

Efektívna časť zmien v objektívnej trhovej hodnote derivátov, ktoré sú vytvorené a kvalifikujú sa ako zaistenie peňažných tokov, sa zaúčtuje do majetku. Výnos alebo strata súvisiaca s neefektívnou časťou sa zaúčtuje okamžite do výsledovky.

Sumy, akumulované v majetku, sa recyklujú do výsledovky v obdobiach, v ktorých zaistovaná položka ovplyvní zisk alebo stratu. Keď zaistovaciemu nástroju uplynie platnosť alebo sa predá alebo keď zaistenie už nespĺňa kritériá pre zaistovacie účtovníctvo, akýkoľvek kumulatívny výnos alebo strata existujúca v majetku v tomto čase zostane v majetku a je zaúčtovaná, keď sa predpokladaná transakcia nakoniec zaúčtuje vo výsledovke. Ak sa očakáva, že sa predpokladaná transakcia už neuskutoční, kumulatívny výnos alebo strata, ktorá bola vykazovaná v majetku, sa okamžite prevedie do výsledovky.

#### **Zaistenie čistej investície**

Zaistenia investícií do operácii v cudzej mene sa zaúčtuje podobne ako zaistenia peňažných tokov. Akýkoľvek výnos alebo strata zo zaistovacieho nástroja, týkajúca sa efektívnej časti zaistenia, sa zaúčtuje do majetku; výnos alebo strata, týkajúca sa neefektívnej časti zaistenia, sa zaúčtuje okamžite vo výsledovke. Výnosy a straty, akumulované v majetku, sú zahrnuté vo výsledovke vtedy, keď sa operácia v cudzej mene opredá.

#### **Neobchodné deriváty, ktoré sa nekvalifikujú pre zaistovacie účtovníctvo**

Určité neobchodné derivátne nástroje, ktoré používa Banka ako súčasť stratégií riadenia rizík, sa nekvalifikujú pre zaistovacie účtovníctvo podľa účtovnej politiky Banky. Zmeny v objektívnej trhovej hodnote neobchodných derivátov, ktoré sa nekvalifikujú pre zaistovacie účtovníctvo, sú zaúčtované okamžite vo výsledovke. Pozri tiež Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty.

### **FINANČNÉ AKTÍVA**

#### **Zaúčtovanie finančných aktív**

Všetky nákupy a predaje finančných aktív klasifikovaných ako takých, ktoré sú v držbe do splatnosti, dostupné na predaj a obchody, ktoré si vyžadujú vykonanie v určitom časovom rámci, ktorý je určený reguláciou alebo dohodou v rámci trhu (nákupy a predaje 'bežným spôsobom') sú zaúčtované v deň obchodu, ktorý je dátumom, kedy sa Banka zaviazne kúpiť alebo predáť dané aktívum. Pôžičky a vklady sú zaúčtované v deň vyrovnania.

#### **Odúčtovanie finančných aktív**

Finančné aktíva sú odúčtované vtedy, keď vypršia práva na peňažné toky z finančných aktív alebo vtedy, kedy Banka previedla v podstatnej miere všetky riziká a benefity vlastníctva. Ak Banka nepreviede ani si v podstatnej miere neponechá všetky riziká a benefity vlastníctva finančného aktíva, odúčtuje toto finančné aktívum vtedy, ak už nemá nad aktívom kontrolu. Pri takých prevodoch, kedy sa kontrola nad aktívom zachová, Banka naďalej účtuje o aktíve v rozsahu svojej pokračujúcej zainteresovanosti. Rozsah pokračujúcej zainteresovanosti je určený rozsahom, do akého je Banka vystavená zmenám v hodnote aktíva.

#### **Pôžičky a zálohy zákazníkom**

Pôžičky a zálohy zákazníkom sa spočiatku zaúčtujú v objektívnej trhovej hodnote zníženej o náklady transakcie. Následne sa účtujú v amortizačnej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby mínus akékoľvek straty spôsobené poškodením.

#### **Investičné cenné papiere**

Investičné cenné papiere (vrátane pôžičiek kótovaných na aktívnych trhoch) sú klasifikované buď ako aktíva v držbe do splatnosti alebo dostupné na predaj a sú spočiatku zaúčtované v objektívnej trhovej hodnote zníženej o náklady transakcie. Investičné cenné papiere a pôžičky kótované na aktívnych trhoch s pevnou dobou splatnosti, kde má manažment zámer aj schopnosť držať tieto až do splatnosti sú klasifikované ako v držbe do splatnosti. Investičné cenné papiere a aktívne obchodované pôžičky so zámerom byť v držbe na neurčitý čas, ktoré možno predáť v reakcii na potreby likvidity alebo na zmien úrokových sadzieb, výmenných kurzov alebo cien majetku, sú klasifikované ako dostupné na predaj.

#### **Finančné aktíva dostupné na predaj**

Pri dlžobných cenných papieroch dostupných na predaj sa rozdiel medzi nákladom a odkupnou hodnotou amortizuje. Príjmy z úrokov sa zaúčtujú s použitím metódy efektívneho výnosu. Finančné aktíva dostupné na predaj sa počítajú v objektívnej trhovej hodnote. Nerealizované výnosy a straty vyplývajúce zo zmien v objektívnej trhovej hodnote sa zaúčtujú do majetku. Keď sa cenné papiere predajú, súvisiace úpravy akumulovanej objektívnej trhovej hodnoty sú zahrnuté vo výsledovke ako výnosy a straty z investičných cenných papierov. Kvôli stratám z finančných aktív dostupných na predaj sa odkazuje na časť straty z ostatných finančných aktív.

#### **Investície v držbe do splatnosti**

Investície, pri ktorých má Banka pozitívny zámer a schopnosť mať ich v držbe do splatnosti a ktoré sú vytvorené ako aktíva v držbe do splatnosti sa následne započítajú v amortizačných nákladoch s použitím metódy efektívneho výnosu mínus akákoľvek rezerva na straty.

### **Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty**

Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty sa delia na dve podkategórie: finančné aktíva v držbe na obchodovanie a ostatné finančné aktíva určené za také manažmentom v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty, vrátane investícií na riziko poisťencov. Finančné aktívum je klasifikované ako také, ktoré je v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty vtedy, ak je nadobudnuté v princípe za účelom predaja v krátkodobom časovom horizonte alebo ak je za také určené manažmentom. Určenie manažmentom sa uskutoční iba vtedy, ak to eliminuje nesúlad vo výpočte alebo ak súvisiace aktíva a pasíva sú spravované na základe objektívnej trhovej hodnoty. Pozri tiež časť Neobchodné deriváty, ktoré sa nekvalifikujú pre zaistovacie účtovníctvo.

### **Realizované výnosy a straty z investícií**

Realizované výnosy a straty z investícií sú stanovené ako rozdiel medzi výnosmi z predaja a (amortizovanými) nákladmi. Pri majetkových cenných papieroch sa náklady určujú s použitím váženého priemeru na portfólio. Pri dlžobných cenných papieroch sa náklady určujú prostredníctvom špecifickej identifikácie.

### **VYVÁŽENIE FINANČNÝCH AKTÍV A FINANČNÝCH PASÍV**

Finančné aktíva a finančné pasíva sa vyvažujú a čistá suma sa vykazuje v súvahe vtedy, keď Banka má zákonne vymáhateľné právo vyvážiť zaúčtované sumy a má v úmysle buď vyrovnať na čistom základe alebo realizovať aktívum a vyrovnať pasívum v rovnakom čase.

### **TRANSAKCIE OPĀTOVNÉHO NĀKUPU A OPAČNÉ TRANSAKCIE OPĀTOVNÉHO NĀKUPU**

Predané cenné papiere, ktoré sú súčasťou zmlúv o opätovnom nákupe ('repos') sú podržané v konsolidovanej súvahe. Záväzok protistrany je zahrnutý do súm, ktoré sú splatné bankám, ostatné vypožičané finančné prostriedky alebo vklady zákazníkov a ostatné vložené finančné prostriedky sú zahrnuté podľa vhodnosti.

Cenné papiere kúpené na základe zmlúv o opätovnom predaji ('reverse repos') sú zaznamenané ako pôžičky a zálohy zákazníkom alebo Sumy splatné zo strany bánk, podľa toho, čo je vhodnejšie. S rozdielom medzi predajnou cenou a cenou pri opätovnom nákupe sa narába ako s úrokom a vznikol počas platnosti zmluvy s použitím metódy efektívneho úroku.

### **REZERVA NA STRATY Z PŔŽIČIEK**

Banka vyhodnocuje pravidelne a v každý dátum zostavenia súvahy, či existuje objektívny dôkaz, že finančné aktívum alebo skupina finančných aktív je poškodená. Finančné aktívum alebo skupina finančných aktív je poškodená a k stratám z poškodenia došlo len vtedy, ak existuje objektívny dôkaz poškodenia ako následku jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po pôvodnom zaúčtovaní aktíva ('stratová udalosť') a že stratová udalosť (alebo udalosti) má dopad na odhadované budúce peňažné toky finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktoré možno spoľahlivo odhadnúť. Objektívny dôkaz, že finančné aktívum alebo skupina finančných aktív je poškodená zahŕňa, no obsahuje nielen to, že:

- Dlžník vyhlásil alebo bol uvedený do bankrotu alebo podobnej ochrany a toto znemožňuje alebo oneskoruje splatenie finančného aktíva;
- Dlžník nesplatil istinu, úrok alebo poplatky a platobná nechopnosť zostala po určitý čas nevyriešená;
- Dlžník poskytol dôkazy o závažných finančných ťažkostiach v takej miere, že to bude mať negatívny dopad na budúce peňažné toky finančného aktíva;
- Úverový záväzok bol reštrukturalizovaný z nekomerčných dôvodov. ING udelila úľavy, ktoré z ekonomických alebo zákonných dôvodov súvisia s finančnými ťažkosťami dlžníka, ktoré vyústili do zníženia očakávaných budúcich peňažných tokov finančného aktíva.

Banka najprv hodnotí, či objektívny dôkaz poškodenia existuje jednotlivito pre finančné aktíva, ktoré sú jednotlivito významné a individuálne alebo kolektívne pre finančné aktíva, ktoré nie sú jednotlivito významné. Ak Banka stanoví, že neexistuje objektívny dôkaz poškodenia pre individuálne hodnotené finančné aktívum, bez ohľadu na to, či je významné alebo nie, zahrnie aktívum do skupiny finančných aktív s podobnými charakteristikami úverového rizika a kolektívne ich hodnotí z hľadiska poškodenia. Aktíva, ktoré sú individuálne hodnotené z hľadiska poškodenia a pri ktorých strata z poškodenia je alebo bude ďalej zaúčtovaná nie sú zahrnuté v kolektívnom hodnotení poškodenia.

Ak existuje objektívny dôkaz, že došlo k strate z poškodenia z aktív, účtovaných v amortizačných nákladoch, suma straty sa počíta ako rozdiel medzi nosnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich finančných tokov (bez budúcich úverových strát, ku ktorým nedošlo) diskontovaných s pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou finančného aktíva. Nosná suma aktíva je znížená s použitím rezervného účtu a suma straty je zaúčtovaná vo výsledovke. Ak má aktívum pohyblivú úrokovú sadzbu, diskontná sadzba pre počítanie akejkoľvek straty z poškodenia je súčasná efektívna úroková sadzba určená podľa zmluvy.

Pre účely kolektívnej evaluácie poškodenia sa finančné aktíva zoskupujú na základe podobných charakteristík úverového rizika. Tieto charakteristiky sú relevantné pre odhad budúcich peňažných tokov pre skupiny takýchto aktív tým, že naznačujú schopnosť dlžníkov platiť všetky dlžné sumy v súlade so zmluvnými podmienkami aktív, ktoré sa hodnotia.



Budúce peňažné toky v portfóliu finančných aktív, ktoré sa kolektívne hodnotia z hľadiska poškodenia sa odhadujú na základe zmluvných peňažných tokov aktív v portfóliu a historických skúseností so stratami pri aktívach s charakteristikami úverového rizika podobnými tými v portfóliu. Historické skúsenosti so stratami sa upravia na základe v súčasnosti pozorovateľných údajov, aby odrážali dôsledky súčasných podmienok, ktoré neovplyvnili obdobie, na ktorom sa historické skúsenosti so stratami zakladajú a aby sa odstránili vplyvy podmienok v historickom období, ktoré už v súčasnosti neexistujú.

Keď nie je možné dosiahnuť splatenie pôžičky, je odpísaná voči súvisiacim rezervám na straty z pôžičiek. Takéto pôžičky sú odpisované po tom, ako boli ukončené všetky potrebné procedúry a bola určená suma straty. Následné opätovné získanie súm, ktoré už boli predtým odpísané znižujú sumu rezervy na straty z pôžičiek a sú zaúčtované vo výsledovke.

Ak v nasledujúcom období sa suma straty z poškodenia zníži a tento pokles možno objektívne pripísať udalosti, ku ktorej došlo po tom, ako bolo poškodenie zaúčtované (ako je napríklad zlepšenie úverového ratingu dlžníka), predtým zaúčtovaná strata z poškodenia sa zníži prostredníctvom rezervného účtu. Suma zníženia sa zaúčtuje vo výsledovke.

### **POŠKODENIE INÝCH FINANČNÝCH AKTÍV**

Banka hodnotí v každý dátum zostavenia súvahy, či existuje objektívny dôkaz, že finančné aktívum alebo skupina finančných aktív je poškodená. V prípade investícií do majetku, klasifikovaných ako dostupné na predaj, pri určovaní toho, či sú aktíva poškodené sa zvažuje významný alebo dlhodobý pokles v objektívnej trhovej hodnote cenného papiera pod úroveň jeho nákladov. Ak existuje akýkoľvek takýto dôkaz pre finančné aktíva dostupné na predaj, kumulatívna strata, počítaná ako rozdiel medzi akvizíčnými nákladmi a súčasnou objektívnou trhovou hodnotou, znížená o akúkoľvek stratu z poškodenia z tohto finančného aktíva predtým zaúčtovaného do zisku alebo straty - sa odstráni z majetku a zaúčtuje do výsledovky. Straty z poškodenia z majetkových nástrojov, zaúčtované vo výsledovke nie sú znížené prostredníctvom výsledovky. Ak v nasledujúcom období objektívna trhovú hodnota dlhového nástroja, klasifikovaného ako dostupného na predaj vzrastie a toto zvýšenie možno objektívne pripísať udalosti, ku ktorej došlo po tom, ako bola strata z poškodenia zaúčtovaná do zisku alebo straty, strata z poškodenia sa zníži prostredníctvom výsledovky.

### **INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ**

Pridružené spoločnosti sú všetky subjekty, v ktorých má Banka významný vplyv, no nemá nad nimi kontrolu, čo je vo všeobecnosti sprevádzané podielom v takejto spoločnosti medzi 20% a 50% hlasovacích práv. Investície do pridružených spoločností sú spoiatku zaúčtované za cenu nákladov a následne je o nich účtované prostredníctvom majetkovej metódy účtovníctva.

Investície Banky do pridružených spoločností (mínus akékoľvek akumulované straty z poškodenia) zahŕňajú goodwill, ktorý sa identifikoval pri akvizícii. Podiel Banky na ziskoch a stratách svojich pridružených spoločností, ktoré vznikli po akvizícii sa zaúčtuje vo výsledovke a jej podiel na pohyboch rezerv, ku ktorým došlo po akvizícii sa zaúčtuje v rezervách. Kumulatívne pohyby, ku ktorým došlo po akvizícii, sa upravia voči nosnej sume investície. Keď sa podiel Banky na stratách v pridruženej spoločnosti rovná alebo keď prekročí jej podiel v pridruženej spoločnosti, vrátane akýchkoľvek iných nezabezpečených pohľadávok, Banka nezaúčtuje ďalšie straty, pokiaľ jej nevznikli povinnosti alebo neuhradila platby v mene pridruženej spoločnosti.

Nerealizované výnosy z transakcií medzi Bankou a jej pridruženými spoločnosťami sú eliminované do rozsahu podielu Banky v pridruženej spoločnosti. Nerealizované straty sa tiež eliminujú, pokiaľ transakcia poskytne dôkaz poškodenia prevádzaného aktíva. Účtovná politika pridružených spoločností bola zmenená tam, kde to bolo potrebné, aby sa zabezpečil súlad s politikou, ktorú uplatňuje Banka.

Pri podieloch v investičných nástrojoch je existencia významného vplyvu determinovaná zvážením finančných záujmov ING na vlastné riziko a jej funkcie investičného manažéra.

### **INVESTIČNÝ MAJETOK**

Investičný majetok sa vykazuje v objektívnej trhovej hodnote v deň zostavenia súvahy. Zmeny v nosnej sume, ktoré vyplývajú z precenení sú zaznamenané vo výsledovke. Pri odpredaji sú rozdiely medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou zaúčtované vo výsledovke.

Objektívna trhovú hodnota investičného majetku je založená na pravidelných hodnoteniach zo strany nezávislých kvalifikovaných hodnotiteľov.

### **MAJETOK A ZARIADENIE**

#### **Majetok vo vlastnom úžívaní**

Pozemky a budovy v držbe pre vlastné použitie sa vykazujú v objektívnej trhovej hodnote ku dňu zostavenia súvahy. Rast nosnej sumy, ktorý vznikne pri precenení pozemkov a budov v držbe pre vlastné použitie sa pridá k rezervám na precenenie v majetku akcionárov. Poklesy, ktoré vyvažujú predchádzajúci rast toho istého aktíva sa odpočítajú z rezerv na precenenie priamo v majetku; všetky ostatné poklesy sa odpočítajú vo výsledovke. Rasty, ktoré anulujú predchádzajúce poklesy pri precenení toho istého aktíva, predtým zaúčtované do zisku alebo straty, sa zaúčtujú vo

výsledovke. Odpisy sa zaúčtujú na základe objektívnej trhovej hodnoty a odhadovanej užitočnej životnosti (vo všeobecnosti 20-50 rokov). Odpisy sa vypočítajú na základe lineárnej metódy. Pri predaji je súvisiaca rezerva na precenenie prevedená do nerozdelených ziskov.

Objektívna trhovú hodnotu pozemkov a budov je založená na pravidelných hodnoteniach zo strany nezávislých kvalifikovaných hodnotiteľov. Následný výdavok je zahrnutý do nosnej sumy aktív, keď je pravdepodobné, že budúce ekonomické benefity spájané s touto položkou budú plynúť do Banky a náklady tejto položky môžu byť spoľahlivo spočítané.

#### **Majetok vo výstavbe**

Pozemky a budovy vo výstavbe (vrátane investičného majetku) sa vykazujú v priamo priraditeľných kúpnych a stavebných nákladoch, ktoré vzniknú do dátumu zostavenia súvahy plus náklady na požičanie si finančných prostriedkov, ktoré vznikli počas výstavby a vlastné náklady Banky, súvisiace s výstavbou a kontrolou/dohľadom a tam kde je to potrebné mínus imparment straty.

#### **Majetok v držbe na predaj**

Majetok v držbe na predaj sa skladá z majetku, získaného zo zabavenia kvôli nesplatenému hypotekárnemu dlhu a majetku, ktorý vznikol za účelom predaja, pre ktorý neexistuje špecificky vyjednaná zmluva. Tento majetok sa vykazuje v nižšej z hodnoty nákladov a čistej realizovateľnej hodnoty. Náklady obsahujú náklady spojené s požíčaním si finančných prostriedkov. Čistá realizovateľná hodnota je odhadovaná predajná cena pri bežnom priebehu obchodu mínus aplikovateľné rozličné výdavky súvisiace s predajom. Tam, kde je čistá realizovateľná hodnota nižšia ako nosná suma, poškodenie je zaznamenané vo výsledovke.

#### **Majetok vo výstavbe pre tretie strany**

Majetok vo výstavbe pre tretie strany sa počíta v priamych nákladoch výstavby, ktoré vznikli do dátumu zostavenia súvahy, vrátane nákladov na požičanie si finančných prostriedkov, ktoré vznikli počas výstavby a vlastné priamo zaraditeľné náklady Banky, súvisiace s rozvojom a kontrolou/dohľadom mínus akékoľvek požadované rezervy na straty. Zisk sa zaúčtuje v deň dokončenia výstavby majetku (dokončovacia zmluvná metóda).

Majetok vo výstavbe tam, kde existuje špecificky vyjednaná zmluva, sa oceňuje s použitím percenta dokončovacej metódy (zaúčtovanie zisku na pomernom základe).

#### **Zariadenie**

Zariadenie sa vykazuje v cene nákladov mínus akumulované odpisy a akékoľvek straty z poškodenia. Náklady aktív sa odpisujú na lineárnom základe počas svojej odhadovanej užitočnej životnosti, ktorá je vo všeobecnosti nasledovná: zariadenia na spracovanie dát 2 až 5 rokov a 4 až 10 rokov na príslušenstvo stavieb a budov. Výdavky na údržbu a opravy sa účtujú vo výsledovke podľa toho, ako vznikli. Výdavky, ktoré vznikli pri podstatných vylepšeniach zariadenia sa kapitalizujú a odpisujú.

#### **Aktíva vo vzťahu operatívneho lízingu**

Aktíva v operatívnom lízingu vo vzťahu, v ktorom Banka je prenajímateľom sa vykazujú v nákladoch mínus akumulované odpisy a akékoľvek straty z poškodenia. Náklady aktív sa odpisujú na lineárnom základe počas obdobia prenájmu. Odkazuje sa na časť Prenájmy.

#### **Odpredaje**

Rozdiel medzi výnosmi z odpredaja a čistou účtovnou hodnotou sa zaúčtuje vo výsledovke.

#### **Náklady spojené s požíčianím si finančných prostriedkov**

Náklady spojené s požíčianím si finančných prostriedkov, vzniknuté za účelom výstavby akéhokoľvek kvalifikovaného aktíva sa kapitalizujú počas obdobia, ktoré sa požaduje pre dokončenie a prípravu aktíva na dlhodobé používanie.

### **PRENÁJMY**

#### **Banka ako nájomca**

Nájomné vzťahy, do ktorých vstupuje Banka sú prednostne operatívne líziny. Celkové platby v rámci operatívnych lízingov sa účtujú vo výsledovke na lineárnom základe počas obdobia trvania nájomného vzťahu.

Keď sa operatívny lízing skončí predtým, ako uplynulo obdobie prenájmu, akákoľvek požadovaná platba, ktorá má byť zaplatená prenajímateľovi ako pokuta sa zaúčtuje ako výdavok v čase ukončenia nájomného vzťahu.

#### **Banka ako prenajímateľ**

Keď sú aktíva v držbe objektom finančného lízingu, súčasná hodnota lízinguových platieb sa zaúčtuje ako pohľadávka pod Pôžičky a zálohy zákazníkom alebo Sumy, splatné od Bánk. Rozdiel medzi hrubou pohľadávkou a súčasnou hodnotou pohľadávky sa zaúčtuje ako nezaplatený finančný príjem. Príjmy z prenájmu sa zaúčtujú počas obdobia trvania nájomného vzťahu s použitím metódy čistej investície (pred zdanením), čo odráža konštantnú periodickú mieru návratnosti. Keď sú aktíva v držbe objektom operatívneho lízingu, aktíva sa zahrnú pod 'Aktíva vo vzťahu operatívneho lízingu'.

## **NÁKUPNÉ ÚČTOVNÍCTVO, GOODWILL A NEHMOTNÉ AKTÍVA**

### **Goodwill**

Akvizície Banky sa účtujú podľa nákupnej metódy účtovníctva, pričom náklady akvizícií sa pridelujú k objektívnej trhovej hodnote aktív, k pasívam a získaným prípadným pasívam. Goodwill, ktorý je rozdielom medzi nákladmi akvizície (vrátane prevzatého dlhu), a podiel Banky na objektívnej trhovej hodnote získaných aktív, pasív a prípadných pasív k dátumu akvizície, sa kapitalizuje ako nehmotné aktívum. Výsledky operácií získaných spoločností sú zahrnuté do výsledovky odo dňa získania kontroly nad týmito spoločnosťami

Goodwill sa kapitalizuje pri akvizíciách len po dátume implementácie IFRS-EÚ (1. januára 2004). Ako je povolené prechodnými požiadavkami IFRS, účtovníctvo pri akvizíciách pred týmto dátumom nebolo predefinované; goodwill a interne vzniknuté nehmotné aktíva z týchto akvizícií boli započítané priamo do majetku akcionárov. Goodwill sa prideluje k jednotkám, prinášajúcim hotovosť za účelom testovania poškodení. Tieto jednotky, prinášajúce hotovosť, predstavujú najnižšiu úroveň, na ktorej sa goodwill monitoruje pre vnútorné potreby manažmentu. Test sa vykonáva každoročne alebo aj častejšie, ak existujú indikátory poškodenia. Podľa testov poškodenia nosná hodnota jednotiek, prinášajúcich hotovosť (vrátane goodwill) a suma, zahrnutá do rezervy na prevod mien v majetku sa porovnáva s opätovne získateľnou sumou, ktorá je vyššou z objektívnej trhovej hodnoty mínus náklady na predaj a hodnotou pri používaní.

Úpravy objektívnej trhovej hodnoty nadobudnutých aktív a pasív k dátumu akvizície, ktoré sa identifikujú do jedného roka po akvizícii, sú zaznamenané ako úprava goodwillu; akákoľvek následná úprava sa zaúčtuje ako príjem alebo výdavok. Zaúčtovanie odložených daňových aktív po dátume akvizície sa však zaznamená ako úprava goodwillu aj po prvom roku. Pri odpredaji spoločností Banky sa rozdiel medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou (vrátane goodwillu) a sumou zahrnutou do rezervy na prevod mien v majetku zahrnie do výsledovky.

### **Počítačový softvér**

Počítačový softvér, ktorý bol zakúpený alebo interne vytvorený na vnútornú potrebu sa vykazuje za náklady mínus amortizácia a akékoľvek straty z poškodenia. Amortizácia sa vypočíta na lineárnom základe počas jeho užitočnej životnosti. Táto doba vo všeobecnosti neprekročí tri roky. Amortizácia je zahrnuté do ostatných výdavkov.

### **Ostatné nehmotné aktíva**

Ostatné nehmotné aktíva sa kapitalizujú a amortizujú počas ich očakávanej ekonomickej životnosti. Nehmotné aktíva s nekonečnou životnosťou sa neamortizujú.

### **ZDANENIE**

Daň z príjmu zo zisku alebo straty za rok sa skladá zo súčasnej a odloženej dane. Daň z príjmu sa zaúčtuje do výkazu príjmov okrem tej časti, ktorá sa týka položiek zaúčtovaných priamo do majetku, pričom v takomto prípade sa zaúčtuje do majetku.

### **Odložená daň z príjmu**

Odložená daň z príjmu sa poskytuje v plnej sume s použitím metódy záväzkov, z dočasných rozdielov vznikajúcich medzi daňovými základmi aktív a pasív a ich nosnými sumami v konsolidovaných finančných výkazoch. Odložená daň z príjmu sa určuje s použitím daňových sadzieb (a zákonov), ktoré boli stanovené alebo následne stanovené k dátumu zostavenia súvahy a očakáva sa, že budú uplatnené v čase, kedy príslušné odložené daňové aktívum bude realizované alebo kedy odložený daňový záväzok bude vyrovnaný.

Odložené daňové aktíva sa zaúčtujú vtedy, kedy je pravdepodobné, že bude k dispozícii budúci zdaniteľný zisk, voči ktorému môžu byť dočasné rozdiely uplatnené. Odložená daň z príjmu sa poskytuje z dočasných rozdielov vznikajúcich z investícií do dcérskych a pridružených spoločností okrem prípadov, kedy je načasovanie zmeny dočasného rozdielu kontrolované Bankou a je pravdepodobné, že rozdiel nebude zmenený v blízkej budúcnosti. Daňové dôsledky strát dane z príjmu prevedené na účet sa zaúčtujú ako aktívum vtedy, keď je pravdepodobné, že budú k dispozícii budúce zdaniteľné zisky, voči ktorým je možné uplatniť tieto straty.

Odložená daň, ktorá súvisí s prepočítaním objektívnej trhovej hodnoty, investícií dostupných na predaj a zaistení peňažných tokov, ktoré sú odpočítané alebo pripočítané priamo k majetku, sa tiež odpočíta alebo pripočíta priamo k majetku a následne sa zaúčtuje vo výsledovke spolu s odloženým ziskom alebo stratou.

### **FINANČNÉ ZÁVÄZKY**

Prioritné akcie, ktoré so sebou nesú povinný kupón alebo ich možno spätne odkúpiť v konkrétny dátum alebo ako opcia akcionára sú klasifikované ako finančné záväzky. Dividendy z týchto prioritných akcií sa zaúčtujú vo výsledovke ako úrokový výdavok s použitím metódy efektívneho úroku.

Požičané sumy sa spočiatku zaúčtujú v hodnote výnosov pri vydaní (objektívna trhovú hodnotu obdržaného protiplnenia) mínus náklady transakcie, ktoré vznikli. Požičané sumy sa následne vykazujú v amortizačných nákladoch; akýkoľvek rozdiel medzi výnosmi mínus náklady transakcie a splatná hodnota sa zaúčtujú vo výsledovke počas obdobia výpožičky s použitím metódy efektívneho úroku.

Ak Banka kúpi svoj vlastný dlh, odstráni sa zo súvahy a rozdiel medzi nosnou sumou záväzku a zaplatenou protihodnotou je zahrnutý do čistého zisku.

Finančné záväzky v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty sa skladajú z dvoch podkategórií: finančné záväzky v držbe na obchodovanie a ostatné finančné záväzky stanovené manažmentom v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty. K stanoveniu zo strany manažmentu dôjde len vtedy, ak to eliminuje nezrovnalosti vo výpočtoch alebo ak súvisiace aktíva a pasíva sú spravované na základe objektívnej trhovej hodnoty.

## **OSTATNÉ ZÁVÄZKY**

### **Benefity zamestnancov – penzijné záväzky**

Spoločnosti Banky prevádzkujú rozličné penzijné schémy. Schémy sú vo všeobecnosti financované prostredníctvom platieb do poisťovní alebo zvereneckých spravovaných fondov, ktoré sa stanovujú na základe pravidelných poisťno-matematických výpočtov. Banka má stanovené plány benefitov, ako aj príspevkov.

Stanovený plán benefitov je dôchodkový plán, ktorý stanovuje sumu dôchodkového benefitu, ktorý bude zamestnanec dostávať po odchode do dôchodku, čo obvykle závisí od jedného alebo viacerých faktorov, ako sú vek, počet rokov v zamestnaní a kompenzácia.

Záväzok zaúčtovaný v súvahe v súvislosti so stanovenými plánmi dôchodkových benefitov je súčasnou hodnotou stanoveného penzijného záväzku v deň zostavenia súvahy mínus objektívna trhovú hodnotu aktív plánu spolu s úpravami za nezaúčtované poisťno-matematické zisky alebo straty a za nezaúčtované servisné náklady z minulosti. Stanovený penzijný záväzok počítajú každoročne interní aj externí poisťní matematici s použitím metódy projektovanej jednotky úveru.

Stanovený záväzok dôchodkových benefitov sa vypočíta s použitím očakávanej miery návratnosti z aktív plánu. Rozdiely medzi touto očakávanou návratnosťou a skutočnou návratnosťou z týchto aktív plánu a poisťno-matematickými zmenami nie sú zaúčtované vo výsledovke, pokiaľ akumulované rozdiely a zmeny neprekročia 10% z väčšieho zo stanovených záväzkov benefitov a objektívnej trhovej hodnoty aktív plánu. Toto prekročenie sa amortizuje a odpočítava alebo pripočítava vo výsledovke počas zostávajúceho času pracovného života zamestnancov pred odchodom do dôchodku. V súlade s prechodnými ustanoveniami IFRS-EÚ koridor bol vynulovaný k dátumu prechodu k IFRS-EÚ (1. januára 2004).

Pri stanovených plánoch príspevkov platí Banka príspevky do verejne alebo súkromne spravovaných poisťných dôchodkových plánov na povinnom, zmluvnom alebo dobrovoľnom základe. Banka nemá ďalšiu povinnosť platiť po tom, ako boli príspevky už zaplatené. Príspevky sa zaúčtujú ako výdavok na benefity zamestnancov v čase ich splatnosti. Predplatené príspevky sa zaúčtujú ako aktívum v rozsahu, v akom sú dostupné refundácie alebo zníženie budúcich platieb.

### **Ostatné záväzky po odchode po dôchodku**

Niektoré spoločnosti Banky poskytujú svojim zamestnancom po odchode do dôchodku benefity v oblasti zdravotnej starostlivosti. Oprávnenie na tieto benefity sa obvykle podmieňuje tým, aby zamestnanec zostal pracovať v spoločnosti až do dôchodkového veku a dĺžkou trvania pracovného pomeru na určený minimálny čas. Očakávané náklady týchto benefitov narastú počas obdobia zamestnaneckého pomeru s použitím účtovnej metodológie, ktorá je podobná tej pri stanovených plánoch dôchodkových benefitov.

### **Ostatné rezervy**

Rezerva v sebe obsahuje súčasný záväzok, ktorý vyplýva z minulých udalostí, vyrovnanie ktorého sa očakáva následkom odlehu zdrojov zo spoločnosti, ktoré stelesňujú ekonomické benefity, pričom načasovanie sumy je neisté. Pokiaľ nie je nižšie uvedené inak, rezervy sa diskontujú s použitím diskontnej sadzby pred zdanením, aby odrážali hodnotu peňazí v čase. Určovanie rezerv je zo svojej podstaty neistým procesom, ktorý obsahuje odhady v súvislosti so sumami a načasovaním peňažných tokov.

Reorganizačné rezervy obsahujú benefity po ukončení pracovného pomeru, kedy je Banka preukázateľne povinná buď ukončiť pracovný pomer súčasných zamestnancov v súlade s podrobným formálnym plánom bez možnosti odvolania; alebo poskytne benefity pri ukončení pracovného pomeru pri jeho rozviazaní dohodou.

## **ZAÚČTOVANIE PRÍJMOV**

### **Čisté príjmy z úrokov**

Príjmy z úrokov a výdavky sa zaúčtujú vo výsledovke s použitím metódy efektívneho úroku. Metóda efektívneho úroku je metódou výpočtu amortizovaných nákladov finančného aktíva alebo finančného pasíva a začlenenia príjmov z úrokov alebo výdavkov súvisiacich s úrokmi počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne znižuje odhadované budúce peňažné platby alebo obdržané úhrady počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo, keď je to primerané, počas kratšieho obdobia k čistej nosnej sume finančného aktíva alebo finančného pasíva. Pri výpočte efektívnej úrokovej sadzby Banka odhaduje peňažné toky pri zvážení všetkých zmluvných podmienok finančného nástroja (napríklad predplatené opcie) no nezvažuje budúce úverové straty. Výpočet obsahuje všetky poplatky a body/najnižšie platobné jednotky, zaplatené alebo ktoré boli obdržané medzi zmluvnými stranami, ktoré sú nedeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby, náklady transakcie a všetky ostatné prémie nad nominálnu hodnotu alebo zľavy z nominálnej hodnoty. Ak bola znížená hodnota finančného aktíva alebo skupiny podobných finančných aktív v dôsledku straty z poškodení, príjmy z úrokov sa zaúčtujú s použitím úrokovej miery, ktorá sa používala na zníženie budúcich peňažných tokov za účelom výpočtu straty z poškodení. Všetky príjmy z úrokov a výdavky súvisiace s úrokmi z obchodných pozícií a neobchodných derivátov sú klasifikované ako príjmy z úrokov a výdavky súvisiace s úrokmi vo výsledovke. Pohyby v 'objektívnej trhovej hodnote' sú zahrnuté do čistých obchodných príjmov.

### **Poplatky a odmeny**

Poplatky a odmeny sa zaúčtujú obvykle vtedy, keď bola daná služba poskytnutá. Poplatky spojené s pôžičkovými záväzkami pri pôžičkách, ktoré budú pravdepodobne čerpané sú odložené (spolu so súvisiacimi priamymi nákladmi) a zaúčtované ako úprava efektívnej úrokovej sadzby pre pôžičku. Zlúčené poplatky súvisiace s pôžičkou sa zaúčtujú ako príjmy/výnosy, keď bolo zlúčenie dokončené a keď si Banka nepodržala žiadnu časť balíka pôžičiek pre seba alebo si podržala časť za rovnakú úrokovú sadzbu pre ostatných účastníkov. Odmeny a poplatky vyplývajúce z rokovanií alebo účasti na rokovaniach o transakcii pre tretiu stranu - ako sú vybavenie akvizície akcií a iných cenných papierov alebo kúpa či preaj podnikov - sa zaúčtujú po dokončení príslušnej transakcie. Poplatky súvisiace so správou portfólia a ostatné manažérske poplatky spojené s poradenskou činnosťou alebo servisné poplatky sa zaúčtujú na základe aplikovateľných servisných zmlúv, keď bola služba poskytnutá. Poplatky spojené so správou aktív v súvislosti s investičnými fondmi sa zaúčtujú pomerne počas obdobia poskytovania služby. Rovnaký princíp sa uplatní pri správe majetku, finančnom plánovaní a službách úschovy, ktoré sa trvalo poskytujú počas predĺženého času.

### **Príjmy z prenájmov**

Výnosy z prenájmu aktív typu operatívneho lízingu sa zaúčtujú na lineárnom základe počas životnosti nájomnej zmluvy. Platby za prenájom obdržané v súvislosti s finančným lízingom, kde Banka je prenajímateľom, sa delia na úrokovú časť (zaúčtovanú ako príjmy z úrokov) a splatnú časť.

### **Zaúčtovanie výdavkov**

Výdavky sa zaúčtujú vo výsledovke vtedy, keď došlo k poklesu budúcich ekonomických benefitov súvisiacim so znížením hodnoty aktíva alebo so zvýšením pasíva, ktoré možno spoľahlivo vypočítať.

## **ZVERENECKÉ AKTIVITY**

Banka obvykle koná ako správca majetku a v iných zvereneckých úlohách, ktorých výsledkom je držba alebo umiestnenie aktív v mene jednotlivcov, trustov, plánov starobno-dôchodkových benefitov a iných inštitúcií. Tieto aktíva a príjmy vznikajúce z vyššie uvedeného nie sú zahrnuté do týchto finančných výkazov, nakoľko nie sú aktívami Banky.

## **ÚČTOVNÁ POLITIKA UPLATŇOVANÁ V SÚVISLOSTI S FINANČNÝMI NÁSTROJMI ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBROM 2004**

Ako je vysvetlené v časti 'Zmeny v účtovných zásadách', komparatívne údaje za rok 2004, týkajúce sa finančných nástrojov, sú vo finančných výkazoch za rok 2004 prezentované podľa vtedy uplatňovaných účtovných zásad (t.j. nie sú predefinované pre IAS 32 a 39). Hlavnými uvádzanými položkami sú:

- neobchodné deriváty;
- Investície;
- Pôžičky a zálohy zákazníkom.

Kľúčové rozdiely medzi predchádzajúcimi účtovnými zásadami podľa ING GAAP a IFRS-EÚ pre tieto položky sú popísané v časti 'Zmeny v účtovných zásadách'

## ÚČTOVNÉ ZÁSADY PRE KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ING BANK

Výkaz peňažných tokov bol vypracovaný podľa nepriamej metódy, ktorá delí peňažné toky na peňažné toky z prevádzkových, investičných a finančných činností. Pri čistom peňažnom toku z prevádzkových činností sa zisk pred zdanením upravuje pre tieto položky vo výsledovke a pohyby položiek súvahy, ktoré nevyúsťia do skutočných peňažných tokov počas roka.

Pre účely výkazu o peňažných tokoch sa hotovosť a ekvivalenty hotovosti skladajú zo zostatkov so splatnosťou odo dňa akvizície kratšou ako tri mesiace odo dňa akvizície, vrátane hotovosti a neobmedzených zostatkov u centrálnych bánk, štátnych pokladničných poukázok a ostatných vhodných poukázok, súm, ktoré sú splatné z iných bánk a súm, ktoré sú splatné bankám. Investície sa kvalifikujú ako ekvivalent hotovosti, ak ich možno ľahko previesť na známu sumu hotovosti a sú vystavené len nevýznamnému riziku zmien hodnoty.

Peňažné toky vznikajúce z transakcií s cudzími menami sa prevádzajú na funkčnú menu s použitím výmenných kurzov platných v deň uskutočnenia peňažných tokov.

Čistý peňažný tok prezentovaný s ohľadom na Pôžičky a zálohy zákazníkom sa týka len transakcií, ktoré v sebe obsahujú skutočné platby alebo obdržané úhrady. Pridané rezervy na straty z pôžičiek, ktoré sa v súvahe odrátajú od položky Pôžičky a zálohy zákazníkom, boli zodpovedajúco upravené pre zisk pred zdanením a vo výkaze peňažných tokov sú prezentované zvlášť.

Rozdiel medzi čistým peňažným tokom podľa výkazu o peňažných tokoch a pohybmi hotovosti v súvahe je spôsobený kurzovými rozdielmi a je účtovaný zvlášť ako súčasť urovnania čistého peňažného toku a súvahových pohybov hotovosti.

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ SÚVAHE ING BANK**  
SUMY V MILIÓNOCH EUR, POKIAĽ NIE JE UVEDENÉ INAK

**AKTÍVA**

**1 HOTOVOŠŤ A ZOSTATKY U CENTRÁLNYCH BÁNK**

**HOTOVOŠŤ A ZOSTATKY U CENTRÁLNYCH BÁNK**

	2005	2004
Sumy v držbe v centrálnych bankách	9 479	6 734
Hotovosť a peňažné zostatky	1 239	1 100
	<b>10 718</b>	7 834

**2 SUMY, KTORÉ SÚ SPLATNÉ Z BÁNK**

**SUMY, KTORÉ SÚ SPLATNÉ Z BÁNK**

	2005	2004
Pôžičky a zálohy bankám	26 877	20 497
Hotovostné zálohy, prečerpania a ostatné zostatky	20 596	24 605
	47 473	45 102
Rezerva na straty z pôžičiek	-7	-18
	<b>47 466</b>	45 084

K 31. decembru 2005 zahŕňali sumy, ktoré sú splatné z bánk pohľadávky v súvislosti s cennými papiermi, ktoré boli nadobudnuté v opačných transakciách opätovného nákupu v celkovej výške 7 738 miliónov EUR (2004: 10 799 miliónov EUR). K 31. decembru 2005 boli nepodriadené pohľadávky vo výške 47 406 miliónov EUR (2004: 44 818 miliónov EUR) a podriadené pohľadávky boli vo výške 60 miliónov EUR (2004: 266 miliónov EUR).

K 31. decembru 2005 mali aktíva v držbe, ktoré sú objektom zmlúv o finančnom lízingu, výšku 225 miliónov EUR (2004: 158 miliónov EUR).

**3 FINANČNÉ AKTÍVA V OBJEKTÍVNEJ TRHOVEJ HODNOTE PROSTREDNÍCTVOM ZISKU ALEBO STRATY**

**FINANČNÉ AKTÍVA V OBJEKTÍVNEJ TRHOVEJ HODNOTE PROSTREDNÍCTVOM ZISKU ALEBO STRATY**

	2005	2004
Obchodovateľné aktíva	149 787	79 579
Neobchodné deriváty	5 780	
Stanovené v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	9 472	
Ostatné		3 334
	<b>165 039</b>	82 913

Väčšina finančných aktív stanovených v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty je majetok a dlžobné cenné papiere.

**OBCHODOVATEĽNÉ AKTÍVA PODĽA DRUHU**

	2005	2004
Majetkové cenné papiere	9 973	10 061
Dlžobné cenné papiere	38 294	37 171
Deriváty	20 965	
Pôžičky a pohľadávky	80 555	32 347
	<b>149 787</b>	79 579

Obchodovateľné deriváty sú k 31. decembru 2005 zahrnuté do obchodovateľných záväzkov

**NEOBCHODNÉ DERIVÁTY**

	2005
Deriváty použité pri zaistení peňažných tokov	2 176
Deriváty použité pri zaistení objektívnej trhovej hodnoty	1 134
Deriváty použité pri zaistení čistých investícií do operácií v cudzej mene	30
Ostatné neobchodné deriváty	2 440
	<b>5 780</b>

K 31. decembru 2005 bola súvahová hodnota vrátane dlžobných cenných papierov, ktoré boli požičané alebo predané pri transakciách opätovného nákupu, vo výške 67 miliónov EUR (2004: nula), respektíve 1 653 miliónov EUR (2004: nula).

#### 4 INVESTÍCIE

##### INVESTÍCIE PODEA DRUHU

	2005	2004
<b>K dispozícii na predaj</b>		
Majetkové cenné papiere	2 147	1 166
Dlžobné cenné papiere	159 052	163 049
	<b>161 199</b>	164 215
<b>V držbe do splatnosti</b>		
Dlžobné cenné papiere	18 937	
	<b>180 136</b>	164 215

Objektívna trhová hodnota cenných papierov klasifikovaných ako v držbe do splatnosti bola k 31. decembru 2005 19 466 miliónov EUR.

##### POHYBY V INVESTÍCIÁCH – K DISPOZÍCIÍ NA PREDAJ A V DRŽBE DO SPLATNOSTI

	MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE		DLŽOBNÉ CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCIÍ NA PREDAJ		V DRŽBE DO SPLATNOSTI		CELKOM	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Počiatkový zostatok	1 166	1 671	163 049	116 030			164 215	117 701
Implementácia IAS 32/39	-30		-33 046		14 059		-19 017	
Prídavky	537	620	93 528	104 584	1 030		95 095	105 204
Prevody	277		-5 871		4 010		-1 584	
Zmeny v zložení skupiny	-3	-306	1 382	-1 362			1 379	-1 668
Zisky/(straty) zo zmeny objektívnej trhovej hodnoty	577	53	-193				384	53
Rezervy na straty	-45						-45	
Odpredaje a spätné odkupy	-451	-598	-65 268	-52 997	-245		-65 964	-53 595
Kurzové rozdiely	119	-274	5 471	-3 206	83		5 673	-3 480
Záverečný zostatok	2 147	1 166	159 052	163 049	18 937		180 136	164 215

##### MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE K DISPOZÍCIÍ NA PREDAJ – KÓTOVANÉ A NEKÓTOVANÉ

	2005	2004
Kótované	1 238	759
Nekótované	909	407
	<b>2 147</b>	1 166

K 31. decembru 2005 bola súvahová hodnota vrátane akcií, ktoré boli požičané v transakciách opätovného nákupu, nulová (2004: 5 miliónov EUR). K 31. decembru 2005 bola súvahová hodnota vrátane dlžobných cenných papierov, ktoré boli požičané v transakciách opätovného nákupu, 37 181 miliónov EUR (2004: 24 473 miliónov EUR).

Vypožičané dlžobné cenné papiere nie sú zaúčtované v súvahe a k 31. decembru 2005 majú výšku 3 295 miliónov EUR (2004: 2 860 miliónov EUR).

#### 5 PÔŽIČKY A ZÁLOHY ZÁKAZNÍKOM

##### PÔŽIČKY A ZÁLOHY ZÁKAZNÍKOM ANALYZOVANÉ PODEA DRUHU

	2005	2004
Pôžičky pre alebo garantované verejnými autoritami	31 442	24 414
Pôžičky zabezpečené hypotékami	181 112	156 751
Pôžičky garantované úverovými inštitúciami	1 826	1 116
Ostatné osobné pôžičky	25 142	14 893
Ostatné korporátne pôžičky	166 843	105 713
	<b>406 365</b>	302 887
Rezerva na straty z pôžičiek	-3 306	-4 244
	<b>403 059</b>	298 643



**PÔŽIČKY A ZÁLOHY ZÁKAZNÍKOM ANALYZOVANÉ PODĽA PODRIADENOSTI**

	2005	2004
Nepodriadené	402 747	298 262
Podriadené	312	381
	<b>403 059</b>	<b>298 643</b>

K 31. decembru 2005 Pôžičky a zálohy zákazníkom zahŕňali pohľadávky súvisiace s cennými papiermi, ktoré boli nadobudnuté prostredníctvom opačných transakcií opätovného nákupu v súvislosti s bankovými operáciami, a ich výška bola 6 684 miliónov EUR (2004: 24 110 miliónov EUR).

Pôžičky a zálohy zákazníkom a Sumy, ktoré sú splatné z bánk, zahŕňali pohľadávky finančného lízingu, analyzované nasledovne:

**POHĽADÁVKY FINANČNÉHO LÍZINGU**

	2005	2004
Splatnosť pohľadávky hrubých investícií do finančného lízingu:		
Nie neskôr ako za 1 rok	4 230	4 067
Naskôr ako za 1 rok a nie neskôr ako za 5 rokov	7 355	7 111
Neskôr ako za 5 rokov	2 654	2 269
	<b>14 239</b>	<b>13 447</b>
Nezaplatené budúce finančné príjmy z finančného lízingu	-2 022	-1 783
Čisté investície do finančného lízingu	<b>12 217</b>	<b>11 664</b>
Splatnosť čistých investícií do finančného lízingu		
Nie neskôr ako za 1 rok	3 727	3 533
Naskôr ako za 1 rok a nie neskôr ako za 5 rokov	6 163	6 160
Neskôr ako za 5 rokov	2 327	1 971
	<b>12 217</b>	<b>11 664</b>
Zahrnuté do Pôžičiek a záloh zákazníkom	11 992	11 506
Zahrnuté do Sum, ktoré sú splatné z bánk	225	158
	<b>12 217</b>	<b>11 664</b>

Prídavok za nevyžiteľné pohľadávky z finančného lízingu, zahrnuté do rezervy na straty z pôžičiek bol k 31. decembru 2005 vo výške 45 miliónov EUR (2004: 116 miliónov EUR).

**REZERVA NA STRATY Z PÔŽIČIEK ANALYZOVANÁ PODĽA DRUHU**

	2005	2004
Pôžičky zabezpečené verejnými autoritami	3	36
Pôžičky zabezpečené hypotékami	366	412
Pôžičky garantované úverovými inštitúciami	13	23
Ostatné osobné pôžičky	638	525
Ostatné korporátne pôžičky	2 293	3 266
Ostatné		194
	<b>3 313</b>	<b>4 456</b>

**POHYBY V REZERVE NA STRATY Z PŮŽIČIEK**

	2005	2004
Počiatkový zostatok	4 456	4 835
Implementácia IAS 32/39 <sup>(1)</sup>	-592	
Zmeny v zložení skupiny	-4	-38
Odpisy	-842	-956
Vymozžené	61	85
Nárast/(pokles) rezervy na straty z pôžičiek	88	465
Kurzové rozdiely	115	-29
Ostatné pohyby	31	94
<b>Záverečný zostatok</b>	<b>3 313</b>	<b>4 456</b>
Záverečný zostatok je zahrnutý do:		
- Súm, ktoré sú splatné z bánk	7	18
- Pôžičiek a záloh zákazníkom	3 306	4 244
- Ostatných aktív		194
	<b>3 313</b>	<b>4 456</b>

<sup>(1)</sup> Zahŕňa uvoľnenie do majetku vo výške -476 miliónov eur a reklasifikáciu ostatných aktív

**6 INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ****INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ**

2005	Podiel (%)	Súvahová hodnota	Aktíva celkom	Pasíva celkom	Príjmy celkom	Výdavky celkom
Lion Properties Fund	8	147	2 427	590	245	49
Lion Industrial Trust	12	144	2 583	1 231	281	98
ING Industrial Fund Australiá	13	133	1 192	349	119	24
Gables RE Trust – Permanent/Bridge Equity	18	131	2 539	1 750	190	51
ING Retail Property Fund Australiá	30	122	724	312	50	22
ING Korea Property Investments	51	89	368	223	23	6
ING Office Fund Australia	7	61	1 300	538	115	28
Ostatné investície do pridružených spoločností		349	3 014	1 574	442	310
		<b>1 176</b>				
Pohľadávky z pridružených spoločností		12				
		<b>1 188</b>				

**INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ**

2004	Podiel (%)	Súvahová hodnota	Aktíva celkom	Pasíva celkom	Príjmy celkom	Výdavky celkom
Lion Properties Fund	12	116	1 210	243	54	11
Lion Industrial Trust	16	102	1 284	657	137	133
ING Retail Property Fund Australiá	30	56	604	417	45	21
Ostatné investície do pridružených spoločností		575				
		<b>849</b>				
Pohľadávky z pridružených spoločností		91				
		<b>940</b>				

Akumulované škody boli zaúčtované vo výške 4 milióny eur (2004: 4 milióny eur).

## POHYBY V PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTIACH

	Investície do pridružených spoločností		Pohľadávky z pridružených spoločností	
	2005	2004	2005	2004
Počiatkový zostatok	849	552	91	156
Prídavky a zálohy	353	83	11	
Zmeny v zložení skupiny	43	-74		-61
Prevody do a z investícií	49			
Podiel výsledkov	140	34		
Získané dividendy	-43	-18		
Odpredaje a spätné odkupy	-306	-65	-92	-15
Kurzové rozdiely	99	-21	2	
Ostatné pohyby	-8	358		11
Záverečný zostatok	1 176	849	12	91

## 7 INVESTIČNÝ MAJETOK

### POHYBY V INVESTIČNOM MAJETKU

	2005	2004
Počiatkový zostatok	2 092	1 362
Prídavky	109	193
Zmeny v zložení skupiny	-226	757
Prevody do a z ostatných aktív	196	
Objektívna trhová hodnota výnosov/strát	59	62
Odpredaje	-651	-239
Kurzové rozdiely	166	-43
Záverečný zostatok	1 745	2092

Celková suma nájomných príjmov zaúčtovaná v zisku alebo strate za roky končiace sa 31. decembrom 2005 a 2004 bola 80 miliónov EUR, resp. 71 miliónov EUR.

Celková suma priamych prevádzkových výdavkov (vrátane opráv a údržby), ktorá vznikla u investičného majetku, ktorý vytvoril nájomné príjmy za roky končiace sa 31. decembra 2005 a 2004, bola 45 miliónov EUR, resp. 106 miliónov EUR. Celková suma priamych prevádzkových výdavkov (vrátane opráv a údržby), ktorá vznikla u investičného majetku, ktorý nevytvoril nájomné príjmy za roky končiace sa 31. decembrom 2005 a 2004, bola 6 miliónov EUR, resp. nula.

### HODNOTENIE INVESTIČNÉHO MAJETKU POČAS POSLEDNÝCH PIATICH ROKOV ODBORNE KVALIFIKOVANÝMI HODNOTITEĽMI (V PERCENTÁCH)

roky hodnotenia

2005	92
2004	5
2003	
2002	
2001	3
	<hr/>
	100

## 8 MAJETOK A ZARIADENIE

### MAJETOK A ZARIADENIE PODĽA DRUHU

	2005	2004
Majetok vo vlastnom užívaní	1 460	1 380
Zariadenie	994	980
Aktíva vo vzťahu operatívneho lízingu	2 170	2 101
	<hr/>	<hr/>
	4 624	4 461

## POHYBY V MAJETKU VO VLASTNOM UŽÍVANÍ

	2005	2004
Počiatkový zostatok	1 380	1 613
Prídavky	38	58
Zmeny v zložení skupiny	1	3
Odpisy	-54	-52
Precenia	210	-42
Poškodenia	-13	-83
Opravy poškodení	27	
Odpredaje	-149	-143
Kurzové rozdiely	13	10
Ostatné pohyby	7	16
Záverečný zostatok	1 460	1 380
Hrubá nosná suma k 31. decembru	2 189	2 236
Akumulované odpisy k 31. decembru	-606	-719
Akumulované poškodenia k 31. decembru	-123	-137
Čistá účtovná hodnota	1 460	1 380
Rezerva na precenenie:		
Počiatkový zostatok	313	355
Zmeny v rezerve na ocenenia za rok	210	-42
Záverečný zostatok	523	313

Náklady alebo kúpna cena má výšku 1 667 miliónov (2004: 1 759 miliónov EUR). Náklady mínus akumulované odpisy by mali výšku 1 061 miliónov EUR (2004: 1 040 miliónov EUR).

## HODNOTENIE MAJETKU VO VLASTNOM UŽÍVANÍ POČAS POSLEDNÝCH PIATICH ROKOV ODBORNE KVALIFIKOVANÝMI HODNOTITEĽMI (V PERCENTÁCH)

roky hodnotenia

2005	74
2004	12
2003	7
2002	2
2001	5
	<b>100</b>

## POHYBY V ZARIADENÍ

	Zariadenie na spracovanie dát		Vybavenie stavieb a budov a ostatné zariadenie		Celkom	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Počiatkový zostatok	274	296	706	698	980	994
Prídavky	153	139	207	187	360	326
Zmeny v zložení skupiny	-7	-8	-16	-20	-23	-28
Precenia		2		-2		
Odpredaje	-6	-10	-24	-28	-30	-38
Odpisy	-160	-156	-162	-151	-322	-307
Kurzové rozdiely	5	1	14	-1	19	
Ostatné pohyby	-2	10	12	23	10	33
Záverečný zostatok	257	274	737	706	994	980
Hrubá nosná suma k 31. decembru	1 235	834	2 094	1 818	3 329	2 652
Akumulované odpisy k 31. decembru	-978	-560	-1 357	-1 112	-2 335	-1 672
Čistá účtovná hodnota	257	274	737	706	994	980

## POHYBY V AKTÍVACH VO VZŤAHU OPERATÍVNEHO LÍZINGU

	Autá		Ostatné aktíva v lízingu			Celkom
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Počiatkový zostatok	2 060	2 033	41	68	2 101	2 101
Prídavky	990	944		6	990	950
Zmeny v zložení skupiny			22		22	
Odpredaje	-392	-378		-10	-392	-388
Odpisy	-549	-536	-9	-20	-558	-556
Poškodenia		-6				-6
Kurzové rozdiely	4	3		-3	4	
Ostatné pohyby	3				3	
Záverečný zostatok	2 116	2 060	54	41	2 170	2 101
Hrubá nosná suma k 31. decembru	3 070	3 123	98	206	3 168	3 329
Akumulované odpisy k 31. decembru	-954	-1 057	-44	-165	-998	-1 222
Akumulované poškodenia k 31. decembru		-6				-6
Čistá účtovná hodnota	2 116	2 060	54	41	2 170	2 101

Banka prenajíma aktíva tretím stranám vo vzťahu operatívneho lízingu ako prenajímateľ. Budúce minimálne lízingové platby, ktoré budú získané podľa podmienok nezrušiteľného operatívneho lízingu sú nasledovné:

### BUDÚCE MINIMÁLNE LÍZINGOVÉ PLATBY PODĽA SPLATNOSTI

	2005	2004
Nie neskôr ako za 1 rok	664	663
Naskôr ako za 1 rok a nie neskôr ako za 5 rokov	1 505	1 419
Neskôr ako za 5 rokov	1	19
	2 170	2 101

## 9 NEHMOTNÉ AKTÍVA

### POHYBY V NEHMOTNÝCH AKTÍVACH

	2005	Goodwill 2004	2005	Softvér 2004	2005	Ostatné 2004	2005	Celkom 2004
	Počiatkový zostatok	42		216	304			258
Kapitalizované				2				2
Prídavky	53	42	100	92	10		163	134
Odpredaje	-12		-9	-8	-1		-22	-8
Amortizácia			-100	-147			-100	-147
Zmeny v zložení skupiny	-7			-29			-7	-29
Kurzové rozdiely			5	2			5	2
Ostatné pohyby	1				-7		-6	
Záverečný zostatok	77	42	212	216	2		291	258

Amortizácia nehmotných aktív je zahrnuté do výsledovky v ostatných prevádzkových výdavkoch.

K 31. decembru 2005 bola hrubá suma goodwillu 77 miliónov EUR (2004: 42 miliónov EUR).

## 10 OSTATNÉ AKTÍVA

### OSTATNÉ AKTÍVA PODĽA DRUHU

	2005	2004
Odložené daňové aktíva	1 959	856
Majetok v držbe na predaj	1 875	1 689
Majetok vo výstavbe pre tretie strany	20	
Pohľadávky z dane z príjmu	543	172
Nahromadený úrok a renty	10 716	5 703
Ostatné nahromadené aktíva	760	1 923
Ostatné pohľadávky	3 896	3 252
	19 769	13 595

**ODLOŽENÉ DAŇOVÉ AKTÍVA PODĽA PÔVODU**

	2005	2004
Odložené daňové aktíva týkajúce sa:		
- ostatných rezerv	301	146
- nepoužitých daňových rezerv prevedených na účet	683	420
- investícií	490	
- pôžičiek a záloh	236	
- ostatných	415	364
	<b>2 125</b>	930
Odložené daňové záväzky (vyvážené odloženými daňovými aktívami) týkajúce sa:		
- investícií	164	
- pôžičiek a záloh zákazníkom	1	74
- ostatných	1	74
	<b>166</b>	74
	<b>1 959</b>	856

**ODLOŽENÉ DAŇOVÉ AKTÍVA V SPOJENÍ S NEPOUŽITÝMI DAŇOVÝMI STRATAMI  
PREVEDENÝMI NA ÚČET**

	2005	2004
Celkové nepoužité daňové straty prevedené na účet	3 225	3 283
Nepoužité daňové straty prevedené na účet, nezaúčtované ako odložené daňové aktívum	856	1 760
Nepoužité daňové straty prevedené na účet, zaúčtované ako odložené daňové aktívum	<b>2 369</b>	1 523
Priemerná sadzba dane	28,8%	27,6%
Odložené daňové aktívum	683	420

Odložené aktíva dane z príjmu sú zaúčtované pre daňové straty prevedené na účet a nepoužité daňové úvery len do takého rozsahu, do akého je pravdepodobná realizácia príslušného daňového benefitu. Pri tvorbe odložených daňových aktív sa berie do úvahy neistá vymožitelnosť daňových strát a daňových úverov. Nasledovná daňová strata prevedená na účet a daňové úvery vypršia nasledovným spôsobom 31. decembra:

**CELKOVÉ NEVYUŽITÉ DAŇOVÉ STRATY PREVEDENÉ NA ÚČET ANALYZOVANÉ PODĽA  
TERMÍNU VYPRŠANIA**

	Žiadne odložené daňové aktívum nezaúčtované	Odložené daňové aktívum zaúčtované	Žiadne odložené daňové aktívum nezaúčtované	Odložené daňové aktívum zaúčtované
		2005		2004
- do piatich rokov	28	308	48	525
- od piatich do desiatich rokov		48		266
- od desiatich do dvadsiatich rokov	322	640	746	162
- neobmedzené	506	1 373	966	570
	<b>856</b>	<b>2 369</b>	1 760	1 523

**MAJETOK V DRŽBE NA PREDAJ**

	2005	2004
Majetok získaný zo zabavení z dôvodu nesplácaných hypotekárnych úverov	50	41
Majetok vybudovaný za účelom predaja	1 825	1 648
	<b>1 875</b>	1 689
Hrubá nosná suma k 31. decembru	1 943	1 689
Akumulované poškodenie k 31. decembru	-68	
Čistá účtovná hodnota	<b>1 875</b>	1 689

## ZÁVÄZKY

### 11 SUMY, KTORÉ SÚ SPLATNÉ BANKÁM

Sumy, ktoré sú splatné bankám, zahŕňajú nepodriadený dlh splatný bankám iný ako sumy vo forme dlžobných cenných papierov. K 31. decembru 2005 boli záväzky v súvislosti s cennými papiermi predanými v transakciách opätovného nákupu vo výške 23 857 miliónov EUR (2004: 24 452 miliónov EUR).

### SUMY, KTORÉ SÚ SPLATNÉ BANKÁM PODĽA DRUHU

	2005	2004
Neúročené	4 469	2 218
Úročené	117 765	93 660
	<u>122 234</u>	<u>95 878</u>

### 12 VKLADY ZÁKAZNÍKOV A OSTATNÉ VLOŽENÉ PROSTRIEDKY

#### VKLADY ZÁKAZNÍKOV A OSTATNÉ VLOŽENÉ PROSTRIEDKY

	2005	2004
Sporiteľničné účty	269 387	221 121
Zostatky úverov na účtoch zákazníkov	127 960	86 197
Korporátne termínované vklady	57 655	42 928
Ostatné	11 152	1 849
	<u>466 154</u>	<u>352 095</u>

#### VKLADY ZÁKAZNÍKOV A OSTATNÉ VLOŽENÉ PROSTRIEDKY PODĽA DRUHU

	2005	2004
Neúročené	15 113	15 030
Úročené	451 041	337 065
	<u>466 154</u>	<u>352 095</u>

Zákazníci banke nezverili žiadne prostriedky za iných podmienok, ako prevládali počas bežného obdobia. K 31. decembru 2005 vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky zahŕňali záväzky týkajúce sa cenných papierov, ktoré boli predané v transakciách opätovného nákupu, vo výške 2 104 miliónov EUR (2004: 4 908 miliónov EUR).

Sporiteľničné účty sa týkajú zostatkov na sporiteľničných účtoch, vkladných knižkách, sporiteľničných vkladoch a termínovaných vkladoch súkromných zákazníkov. Úrok, splatný zo sporiteľničných účtov, ktorý je zmluvne pridaný k účtom, je tiež zahrnutý.

### 13 FINANČNÉ ZÁVÄZKY V OBJEKTÍVNEJ TRHOVEJ HODNOTE PROSTREDNÍCTVOM ZISKU ALEBO STRATY

#### FINANČNÉ ZÁVÄZKY V OBJEKTÍVNEJ TRHOVEJ HODNOTE PROSTREDNÍCTVOM ZISKU ALEBO STRATY

	2005	2004
Obchodné záväzky	92 057	53 847
Neobchodné deriváty	5 593	
Určené ako v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	11 562	
	<u>109 212</u>	<u>53 847</u>

Za finančný rok 2005 boli zmeny v objektívnej trhovej hodnote finančných záväzkov, určených ako v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty, ktoré možno priradiť zmenám v úverovom riziku ING Bank, nevýznamné.

Nominálne sumy záväzkov, určených ako v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty sa približne rovnajú objektívnej trhovej hodnote.

Finančné záväzky určené ako v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty sa týkajú dlžobných cenných papierov v emisii, zverených prostriedkov a štruktúrovaných produktov.

**OBCHODNÉ ZÁVÄZKY PODĽA DRUHU**

	2005	2004
Majetkové cenné papiere	10 206	9 314
Dlžobné cenné papiere	7 264	10 057
Vložené prostriedky	54 263	33 080
Deriváty	20 324	1 396
	<b>92 057</b>	<b>53 847</b>

**NEOBCHODNÉ DERIVÁTY**

	2005
Deriváty použité na zaistenie finančných tokov	677
Deriváty použité na zaistenie objektívnej trhovej hodnoty	1 315
Deriváty použité na zaistenie čistých investícií do operácií v cudzích menách	91
Ostatné neobchodné deriváty	3 510
	<b>5 593</b>

**14 OSTATNÉ ZÁVÄZKY****OSTATNÉ ZÁVÄZKY PODĽA DRUHU**

	2005	2004
Odložené daňové záväzky	2 397	79
Daň z príjmu na zaplatenie	994	646
Ostatné zdanenie a príspevky na sociálne poistenie	376	361
Penzijné záväzky a ostatné záväzky týkajúce sa zamestnancov	1 257	1 818
Nahromadený úrok	9 660	4 123
Náklady na zaplatenie	1 466	4 804
Ostatné rezervy	761	528
Ostatné	5 635	2 473
	<b>22 546</b>	<b>14 832</b>

Oodložené dane sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov podľa metódy záväzkov s použitím efektívnych daňových sadzieb platných v jurisdikciách, v ktorých je Banka povinná platiť dane.

K 31. decembru zahŕňali Ostatné záväzky sumu 7,91 EUR za sedem prioritných akcií s nominálnou hodnotou 1,13 EUR za každú (2004: 7,91 EUR).

**ODLOŽENÉ DAŇOVÉ ZÁVÄZKY PODĽA PÔVODU**

	2005
Odložené daňové aktíva (vyvážené odloženými daňovými záväzkami), týkajúce sa:	
- ostatných rezerv	124
- dôchodkov	498
- ostatných	71
	<b>693</b>
Odložené daňové záväzky, týkajúce sa:	
- investícií	1 870
- finančných aktív a pasív v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	37
- odpisov	65
- ostatných rezerv	69
- pohľadávok	66
- pôžičiek a záloh zákazníkom	131
- rezervy na zaistenie peňažných tokov	503
- ostatných	349
	<b>3 090</b>
	<b>2 397</b>

K 31. decembru 2004 pochádzali odložené daňové záväzky väčšinou z dôchodkov a investícií.



## POHYBY V OSTATNÝCH REZERVÁCH

	Reorganizácie a premiestnenia		Ostatné		Spolu 2004	
	2005	2004	2005	2004		
Počiatkový zostatok	<b>209</b>	194	<b>319</b>	284	<b>528</b>	478
Zmeny v zložení skupiny	<b>-8</b>	-38	<b>-4</b>	-50	<b>-12</b>	-88
Prírastky	<b>106</b>	82	<b>302</b>	164	<b>408</b>	246
Uvoľnenia	<b>-20</b>				<b>-20</b>	
Poplatky	<b>-79</b>	-77	<b>-149</b>	-45	<b>-228</b>	-122
Kurzové rozdiely	<b>5</b>	-2	<b>10</b>	-1	<b>15</b>	-3
Ostatné pohyby	<b>74</b>	50	<b>-4</b>	-33	<b>70</b>	17
Konečný zostatok	<b>287</b>	209	<b>474</b>	319	<b>761</b>	528

Finančné zaistenie na reorganizácie a premiestnenia k 31.decembru2005 zahŕňa sumu 47 miliónov EUR na reštrukturalizáciu Prevádzkových & IT aktivít v Beneluxe. Finančné zaistenie k 31.decembru2004 zahŕňa sumu 41 miliónov EUR na medzinárodnú sieť wholesalového bankovníctva.

Sumy zahrnuté v iných finančných zaisteniach sú založené na najlepšom odhade z hľadiska súm a načasovania peňažného toku požadovaného na úhradu záväzkov. Vo všeobecnosti, finančné zaistenie na reorganizácie a premiestnenia má krátkodobý charakter.

### Penzijné záväzky a ostatné záväzky týkajúce sa personálu

Banka podporuje definované plány príspevkov pri odchode zamestnanca do dôchodku vo väčších krajinách, v ktorých má svoju prevádzku. Tieto plány sa vo všeobecnosti týkajú všetkých zamestnancov a zabezpečujú príspevky súvisiace s odmeňovaním a službou zamestnancov až do dôchodku. Za predpokladu, že plánované aktíva sú dostatočné, príspevky z mnohých týchto plánov podliehajú nejakej forme indexácie.

Ročné príspevky sa platia do fondov v miere potrebnej na adekvátne financovanie časovo rozlíšených záväzkov tohoto plánu vypočítaných v súlade s miestnymi právnymi požiadavkami. Plány vo všetkých krajinách spĺňajú aplikovateľné miestne smernice týkajúce sa úrovne investícií a financovania.

Banka poskytuje pre niektorých zamestnancov aj ostatné príspevky pri odchode do dôchodku a pri odchode zo zamestnania. Sú to v prvom rade príspevky na zdravotnú starostlivosť v dôchodku a príspevky pri odchode zo zamestnania či predčasného dôchodku poskytované zamestnancom a bývalým zamestnancom.

Niektoré bankové spoločnosti sponzorujú definované príspevkové penzijné plány. Aktíva všetkých príspevkových plánov definovaných bankou ING Bank sa vedú v nezávisle administrovaných fondoch. Príspevky sa vo všeobecnosti určujú ako percento z platu. Tieto plány nespôsobujú zvyšovanie finančných rezerv v súvahe, iba súvisia s krátkodobou načasovanými rozdielmi zahrnutými v obežných pasívach. Suma navščená v roku 2005 bola 59 miliónov EUR (2004: 71 miliónov EUR).

### ZHRNUTIE PENZIJNIÝCH ZÁVÄZKOV A INÝCH ZÁVÄZKOV SÚVISIACICH S PERSONÁLOM

	Penzijné záväzky		Podôchodkové príspevky iné než penzijné		Ostatné 2004	Spolu 2004		
	2005	2004	2005	2004				
Definované záväzky príspevkov	<b>9,872</b>	8,074	<b>194</b>	377	795	<b>10,896</b>	9,246	
Objektívna tržobná hodnota plánovaných aktív	<b>8,253</b>	6,316			375	353	<b>8,628</b>	6,669
	<b>1,619</b>	1,758	<b>194</b>	377	442	<b>2,268</b>	2,577	
Neuznané zisky /(straty)	<b>-998</b>	-719	<b>-13</b>	-40		<b>-1,011</b>	-759	
Suma zahrnutá v iných záväzkoch	<b>621</b>	1,039	<b>181</b>	337	442	<b>1,257</b>	1,818	

## Penzijné záväzky

### POHYBY V DEFINOVANÝCH PRÍSPEVKOVÝCH ZAVÄZKOV

	2005	2004
Počiatkový zostatok	<b>8,074</b>	6,791
Náklady na bežný servis	<b>300</b>	271
Úrokové výdavky	<b>393</b>	473
Príspevky účastníkov	<b>5</b>	
Vyplatené príspevky	<b>-223</b>	-169
Stupeň rizika ziskov a strát	<b>1,182</b>	891
Náklady na minulé služby	<b>136</b>	
Zmeny v zložení skupiny	<b>14</b>	-174
Účinok redukcie alebo úhrady	<b>-11</b>	
Kurzové rozdiely	<b>2</b>	-9
Konečný zostatok	<b>9,872</b>	8,074

K 31. decembru 2005 definované príspevkové záväzky pozostávali z financovaných plánov vo výške 9,798 miliónov EUR (2004: 8,270 miliónov EUR) a nefinancované plány vo výške 74 miliónov EUR (2004: 152 miliónov EUR).

### POHYBY V ČISTEJ HODNOTE AKTÍV PLÁNU

	2005	2004
Počiatkový zostatok	<b>6,316</b>	5,587
Očakávaný návrat plánovaných aktív	<b>443</b>	404
Príspevky zamestnancov	<b>806</b>	464
Príspevky účastníkov	<b>4</b>	1
Vyplatené príspevky -	<b>223</b>	-169
Stupeň rizika ziskov a strát	<b>904</b>	172
Zmeny v zložení skupiny	<b>3</b>	-134
Kurzové rozdiely	<b>-9</b>	
Konečný zostatok	<b>8,253</b>	6,316

#### Stratégia penzijných investícií

Primárnym finančným cieľom Plánu príspevkov pre zamestnancov ING (Plán) je zabezpečiť účastníkom penzijné príspevky. Ako takým, kľúčovým cieľom je v plánoch finančného manažmentu podporovať stabilitu a, do potrebného rozsahu, rast stavu fondov (t.j. pomer trhovej hodnoty aktív k pasívam). Stratégia investícií pre plánované portfólio aktív (Fond) vyvažuje požiadavku generovať výnosy s potrebou kontroly rizika. Zmes aktív sa považuje za základný mechanizmus na ovplyvnenie prémiovej a rizikovej štruktúry Fondu v úsilí splniť ciele financovania plánu. Nastaví sa požadované rozloženie cieľov medzi identifikovanými triedami aktív a v rámci každej triedy aktív, starostlivo sa zväží vyváženosť portfólia medzi priemyselnými sektormi, geografické oblasti, citlivosť úrokovej miery, závislosť na ekonomickom raste, mena, a ostatné faktory ovplyvňujúce návratnosť investícií. Tieto aktíva sú spravované profesionálnymi investičnými firmami. Sú viazané presnými mandátmi a porovnávajú sa so špecifickými porovnateľnými merítkami. Medzi manažérmi sa uvažuje, medzi iným, o zameraní na vyváženú bezpečnosť, investičnom štýle, a vzťahu s určitými aktívnymi investičnými stratégiami. ING bude pravidelne revidovať zmes aktív fondu. Vo všeobecnosti, ING bude opakovane vyvažovať zmes aktív fondu na cieľovú zmes keď sa budú jednotlivé portfólia približovať k ich minimálnym alebo maximálnym úrovniam.

### KATEGÓRIE AKTÍV PLÁNU PERCENTÁCH

	Cieľová alokácia	Percento aktív plánu	Vážená priemerná očakávaná dlhodobá miera návratnosti	
	2006	2005	2004	2005
Majetkové cenné papiere	<b>31</b>	<b>34</b>	38	<b>8.0</b>
Dlhové cenné papiere	<b>58</b>	<b>55</b>	52	<b>5.0</b>
Ostatné	<b>11</b>	<b>11</b>	10	<b>7.0</b>
	<b>100</b>	<b>100</b>	100	<b>6.0</b>

Majetkové cenné papiere zahŕňajú bežné podiely ING Group v sume 10 miliónov EUR (0.1% celkových plánovaných aktív) k 31. decembru 2005 (2004: 10 miliónov EUR, 0.2 % celkových plánovaných aktív).

#### Určenie očakávanej návratnosti aktív

Dôležitým prvkom pre finančné výkazníctvo je predpoklad návratnosti aktív (ROA). ROA sa aktualizuje najmenej jedenkrát za rok, pričom sa berie do úvahy plán alokácie aktív, historická návratnosť jednotlivých typov aktív vedených vo fonde, a súčasne ekonomické prostredie. Na základe týchto faktorov sa očakáva, že aktíva fondu získajú priemerné percento za rok z dlhodobého hľadiska. Tento odhad berie do úvahy zníženie administratívnych výdavkov a poplatkov pre neinvestičných manažérov ING platených z fondu. Pre účely odhadovania sa predpokladá, že zmes dlhodobých aktív bude konzistentná so súčasnou zmesou. Zmeny zmesi aktív by mohli mať dopad na sumu zaznamenaného penzijného príjmu alebo výdavku, financovaný stav plánu, a potrebu budúcich hotovostných príspevkov.

#### VÁŽENÉ PRIEMERY PREDPOKLADANÝCH ZÁKLADNÝCH RIZÍK V ROČNOM % K 31. DECEMBRU

	2005	2004
Diskontné sadzby	<b>4.00</b>	4.75
Očakávané miery zvyšovania platov (okrem zvýšení povýšenia)	<b>2.50</b>	2.50
Miera trendu liečebných nákladov	<b>4.00</b>	4.00
Inflácia spotrebiteľskej ceny	<b>1.75</b>	2.00

Horeuvedené predpoklady sú vážené definovanými záväzkami príspevkov. Miery používané pre vývoj platov, diskontné faktory úrokov a ostatné úpravy odrážajú špecifické podmienky krajiny.

#### Očakávané peňažné toky

Neočakávajú sa nijaké minimálne požiadavky financovania počas roku 2006.

Očakáva sa, že nasledovné platby príspevkov, ktoré odrážajú očakávané budúce služby, budú zaplatené podľa potreby:

#### PENZIJNÉ BENEFITY

2006	<b>165</b>
2007	<b>196</b>
2008	<b>222</b>
2009	<b>237</b>
2010	<b>247</b>
Roky 2011-2015	<b>1,255</b>

V roku 2005 zamestnanecký príspevok dosiahol 806 miliónov EUR (2004: 464 miliónov EUR).

#### Podôchodkové benefity iné než penzijné

#### POHYBY V DEFINOVANÝCH ZÁVÄZKOCH K BENEFITOM

	2005	2004
Počiatkový zostatok	<b>377</b>	305
Náklady bežných služieb	<b>27</b>	18
Úrokové náklady	<b>22</b>	18
Príspevky zamestnancov	<b>70</b>	
Vyplatené príspevky	<b>-6</b>	-6
Stupeň rizika ziskov a strát	<b>93</b>	42
Účinok redukcie alebo úhrady	<b>390</b>	
Kurzové rozdiely	<b>1</b>	
Konečný zostatok	<b>194</b>	377

Definované záväzky príspevkov u podôchodkových príspevkov iných než penzijných sú úplne nefinancované.

**VÁŽENÉ PRIEMERY PREDPOKLADANÝCH ZÁKLADNÝCH RIZÍK V ROČNOM % K 31. DECEMBRU**

	2005	2004
Diskontné sadzby	4.00	4.75
Očakávané miery zvyšovania platov (okrem zvýšení povýšenia)	2.50	2.50
Miera trendu liečebných nákladov	4.00	4.00
Inflácia spotrebiteľskej ceny	1.75	2.00

Horeuvedené predpoklady sú vážené definovanými záväzkami príspevkov. Miery používané pre vývoj platov, diskontné faktory úrokov a ostatné úpravy odrážajú špecifické podmienky krajiny.

Zvýšenie miery trendu predpokladaných liečebných nákladov o 1% v každom nasledujúcom roku by spôsobilo dodatočne naakumulované definované záväzky príspevkov 50 miliónov EUR k 31.decembru 2005 (2004: 97 miliónov EUR) a zvýšenie záväzku pre tento rok o 4 milióny EUR (2004: 8 miliónov EUR). Zníženie miery trendu predpokladaných liečebných nákladov o 1% v každom nasledujúcom roku by spôsobilo znížené definované záväzky príspevkov 37 miliónov EUR k 31.decembru 2005 (2004: 72 miliónov EUR) a zníženie záväzku pre tento rok o 3 milióny EUR (2004: 6 miliónov EUR).

*Očakávané peňažné toky*

Neočakávajú sa nijaké minimálne požiadavky financovania počas roku 2006.

**15 PODRIADENÉ ÚVERY**

Podriadené úvery sa vzťahujú na podriadené kapitálové dlhopisy a súkromné úvery, ktoré môžu byť zahrnuté do výpočtu indexu kapitálu.

Podriadené záväzky zahŕňajú 5,764 miliónov EUR (2004: 5,025 miliónov EUR) úverov, ktoré sa kvalifikujú ako kapitál Tier-1.

Tieto úvery umiestnila ING Bank N.V. prostredníctvom ING Group. Ak sa index platobnej schopnosti zníži pod 8%, 3,249 miliónov EUR z týchto podriadených úverov bude prekonvertovaných na vlastný kapitál .

## MAJETOK

### 16 MAJETOK PRIPISOVANÝ DRŽITEĽOM MAJETKU PODNIKU

#### MAJETOK PRIPISOVANÝ DRŽITEĽOM MAJETKU PODNIKU

	2005	2004
Podielový kapitál	525	525
Podielové prémie	6,992	6,992
Rezerva nového ocenenia	4,152	386
Podiel príslušnej rezervy	47	103
Rezerva konverzie meny	183	-300
Ostatné rezervy	9,432	7,188
Majetok pripisovaný držiteľom majetku podniku	21,331	14,894

Rezerva nového ocenenia pozostáva z prehodnotenia vzťahujúceho sa na cenné papiere a majetok vo vlastnom používaní a rezervy pre hotovostné zaistenie pred stratou na burze a spoločných fondov čistých investícií do zahraničných operácií. Rezerva pre hotovostné zaistenie pred stratou na burze dosahuje 1,077 miliónov EUR k 31. decembru 2005. Ďalšie rezervy zahŕňajú nerozdelené zisky.

#### AKCIOVÝ KAPITÁL

	Prioritné akcie (paritná hodnota 1.13 EUR)		Kmeňové akcie		Prioritné akcie (paritná hodnota 1.13 EUR)		Kmeňové akcie	
	Číslo x 1	Suma v EUR	Číslo x 1,000	Suma	Číslo x 1	Suma v EUR	Číslo x 1,000	Suma
	2005				2004			
Schválený podielový kapitál	50	57	1,600,000	1,808	50	57	1,600,000	1,808
Neemitovaný podielový kapitál	43	49	1,134,965	1,283	43	49	1,134,965	1,283
Emitovaný Podielový kapitál	7	8	465,035	525	7	8	465,035	525

#### POHYBY V EMITOVANOM AKCIOVOM KAPITÁLE

	Číslo x 1	Prioritné akcie		Kmeňové akcie		
		Suma v EUR	Číslo x 1,000	Suma	Číslo x 1,000	
Emitovaný podielový kapitál k 31. decembru 2005	7	8	465,035	525		

Žiadne akcie neboli emitované v rokoch 2004 a 2005.

V roku 2005 sú prioritné akcie prezentované ako záväzky. Je urobená referencia na Časť 14 Ostatné záväzky. K 31. decembru 2005 kapitálové rezervy Stichting Regio Bank, vrátane Iných rezerv, dosiahli 583 miliónov EUR (2004: 552 miliónov EUR) a nemôžu sa voľne distribuovať. Zvýšenie odráža zaúčtovaný zisk za tento rok. Rezerva nového ocenenia, podiel príslušnej rezervy a rezerva konverzie meny sa nemôžu sa voľne distribuovať.

#### Kmeňové akcie

Všetky akcie sú v registrovanej forme. Nebudú vydané žiadne akciové certifikáty. Akcie môžu byť transferované pomocou transferových listín, čo podlieha schváleniu Predstavenstva ING Bank. Paritná hodnota kmeňové akcie je v súčasnosti 1.13 EUR.

#### Dividendové obmedzenia

ING Bank N.V. a jej podniky Dutch Bank podliehajú právnym obmedzeniam týkajúcich sa množstva dividend, ktoré môžu vyplácať svojim akcionárom. Holandský občiansky zákonník obsahuje obmedzenia, že dividendy sa môžu vyplácať len do výšky rovnajúcej sa prevýšeniu vlastných fondov podniku nad sumu (i) zaplatenú členskými príspevkami, a (ii) rezerv požadovaných zákonom. Navyše, niektoré podniky Banky podliehajú obmedzeniam týkajúcim sa sumy, ktorú môžu transferovať vo forme hotovostných dividend alebo inak na materský podnik.

Ďalej, na dôvazok k obmedzeniam hľadiska minimálnych kapitálových požiadaviek, ktoré sú určované regulátormi priemyselných odvetví v krajinách kde pobočky operujú, v niektorých krajinách existujú aj ďalšie obmedzenia.

**DODATOČNÉ INFORMÁCIE SÚVISIACE S KONSOLIDOVANOU SÚVAHOU ING BANK**  
**SUMY V MILIÓNOCH EURO, AK NIE JE UVEDENÉ INAK**

**AKTÍVA A PASÍVA PODĽA SPLATNOSTI**

	Menej než 1 rok	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiace	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Splatnosť nie je aplikovateľná. Spolu	
<b>2005</b>							
<b>AKTÍVA</b>							
Hotovosť a zostatky centrálnych bánk	10,718						10,718
Sumy splatné z bánk	20,790	5,964	5,138	9,949	5,625		47,466
Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu						149,787	149,787
- obchodované aktíva							
- neobchodované deriváty	120	139	173	1,547	3,801		5,780
- určené v objektívnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu	107	309	1,184	2,909	4,963		9,472
Investičné cenné papiere:							
- k dispozícii na predaj	4,086	2,674	8,392	54,830	89,071	2,146	161,199
- držané k dobe splatnosti	455	77	875	6,548	10,982		18,937
Pôžičky a zálohy zákazníkom	88,974	13,882	22,081	67,067	211,055		403,059
Nehmotné aktíva			71	143		77	291
Ostatné aktíva	9,255	1,721	5,100	2,700	993		19,769
Zvyšné aktíva (kde splatnosť nie je aplikovateľná) (1)						7,557	7,557
<b>Celkové aktíva</b>	<b>134,505</b>	<b>24,766</b>	<b>43,014</b>	<b>145,693</b>	<b>326,490</b>	<b>159,567</b>	<b>834,035</b>
<b>PASÍVA</b>							
Sumy splatné bankám	78,827	21,883	15,623	4,317	1,584		122,234
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	443,281	6,963	2,658	5,860	7,392		466,154
Finančné pasíva v objektívnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu						92,057	92,057
- obchodované pasíva							
- neobchodované deriváty	123	151	1,565	1,292	2,462		5,593
- určené v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	112	510	1,538	5,072	4,330		11,562
Dlhové cenné papiere v emisii	18,933	15,580	8,580	18,858	11,344		73,295
Ostatné pasíva	6,523	2,412	6,679	4,652	2,280		22,546
Podriadené úvery	41	375	594	4,375	13,396		18,781
<b>Celkové pasíva</b>	<b>547,840</b>	<b>47,874</b>	<b>37,237</b>	<b>44,426</b>	<b>42,788</b>	<b>92,057</b>	<b>812,222</b>

(1) Zahnuté v ostatných aktívach kde splatnosť nie je aplikovateľná:

- Majetok a výbava
- Investičný majetok
- Investície do pridružených spoločností

**AKTÍVA A PASÍVA PODĽA SPLATNOSTI**

	Menej než 1 rok	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiace	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Splatnosť nie je apliko- vateľná. Spolu	
<b>2004</b>							
<b>AKTÍVA</b>							
Hotovosť a zostatky centrálnych bánk	7,834						7,834
Sumy splatné z bánk	4,797	29,319	4,037	4,389	2,542		45,084
Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty :							
- obchodované aktíva						79,579	79,579
- Ostatné	127	707	704		1,225		571 3,334
Investičné cenné papiere:							
- k dispozícii na predaj	3,958	2,575	7,844	55,237	93,435	1,166	164,215
Pôžičky a zálohy zákazníkom	88,764	9,906	15,482	45,798	138,693		298,643
Zvyšné aktíva (kde splatnosť nie je aplikovateľná) (1)						21,346	21,346
Celkové aktíva	105,480	42,507	28,067	106,649	235,241	102,091	620,035
<b>PASÍVA</b>							
Sumy splatné bankám	66,067	14,610	11,285	2,832	1,084		95,878
Vklady zákazníkov a ostatné vloženie prostriedky	318,715	10,494	8,101	7,926	6,859		352,095
Finančné pasíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty							
- obchodované pasíva						53,847	53,847
Dlhové cenné papiere v emisii	329	25,442	16,112	19,151	8,497		69,531
Ostatné pasíva	4,291	1,587	4,394	3,060	1,500		14,832
<b>PODRIADENÉ ÚVERY</b>		222	620	4,295	13,313		18,450
Celkom pasíva	389,402	52,355	40,512	37,264	31,253	53,847	604,633

(1) Zahnuté v ostatných aktívach kde splatnosť nie je aplikovateľná:

- Majetok a výbava
- Investičný majetok
- Investície do pridružených spoločností
- Nehmotné aktíva
- Ostatné aktíva

**DERIVÁTY A ZAISŤOVACIE ÚČTOVNÍCTVO**

ING Bank riadi rôzne riziká, ktorým je vystavená, ako je to popísané v časti riadenie rizík. Pri riadení týchto rizík ING Bank používa rôzne ekonomické zaistenia, napríklad pozície s opačnými rizikovými profilmi aby sa zredukovalo celkové vystavenie sa riziku. Byť spôsobilým pre zaist'ovacie účtovníctvo v rámci IFRS-EU znamená splniť prísne kritéria. Niektoré zaistenia, ktoré sú ekonomicky efektívne z hľadiska manažmentu rizík nie sú vhodné pre zaist'ovacie účtovníctvo v rámci IFRS-EU. Jednak o vzniku poistenia ako aj o priebehu zaist'ovacieho vzťahu možno povedať, že zaistenie už ďalej nie je spôsobilé pre zaist'ovacie účtovníctvo. V dôsledku toho nestálosť z týchto zaistení v účtoch ziskov a strát môže byť vyššia než by sa z ekonomického hľadiska očakávalo.

**Riziko úrokovej miery**

ING Bank používa rôzne nástroje derivátov na zvládnutie vystavenia sa riziku úrokovej miery. Hlavné produkty používané na zvládnutie rizika úrokovej miery sú swapy úrokovej miery a swapy úrokovej miery rôznych mien. Zaist'ovacie účtovníctvo sa aplikuje s použitím objektívnej trhovej hodnoty zaist'ovacieho účtovníctva alebo zaist'ovacie účtovníctvo toku hotovosti pre pozície, ktoré spĺňajú kritéria v rámci IFRS-EU.

**Riziko cudzej meny**

Najvýznamnejšie riziko cudzej meny sa vzťahuje na vystavenie sa riziku cudzej meny v zahraničných pobočkách a Tier-1 kapitálu v jednotkách US dolárov. ING redukuje tieto vystavenia sa riziku vstupom do derivátu (vrátane menovými forwardmi a swapmi) a nederivátových finančných nástrojov ako je financovanie v jednotkách cudzej meny. Zaist'ovacie účtovníctvo sa aplikuje s použitím zaist'ovacieho účtovníctva čistých investícií alebo objektívnej trhovej hodnoty zaist'ovacieho účtovníctva pre tie pozície, ktoré spĺňajú kritéria v rámci IFRS-EU.

**Úverové riziko**

ING Bank používa úverové deriváty pri riadení vystavenia sa úverovému riziku, vrátane celkovej návratnosti swapov a úverových štandardných swapov na ochranu predaja alebo nákupu pre úverovým rizikom. Vo všeobecnosti zaist'ovacie účtovníctvo nie je aplikovateľné pre úverové deriváty.

**MAXIMÁLNE VYSTAVENIE SA ÚVEROVÉMU RIZIKU**

Úverové riziko v neobchodnom prostredí sa vzťahuje hlavne na úvery pre zákazníkov, neobchodované deriváty a investície. Pri úveroch pre zákazníkov a neobchodované deriváty hodnota súvahy aproximuje maximálnu vystavenie sa úverovému riziku pre tieto položky. Pri investíciách je maximálne vystavenie sa úverovému riziku najlepšie reprezentovaná nákladmi (2005: 176,735 miliónov EUR; 2004: EUR 162,393 miliónov EUR).

## AKTÍVA NIE VOĽNE DISPONOVATEĽNÉ

Aktíva nie voľne disponovateľné v prvom rade pozostávajúce z cenných papierov prinášajúcich úroky zaručujúce zabezpečenie vkladov z Dutch Central Bank a iných bánk, slúžia na zabezpečenie maržových účtov a sú používané pre ďalšie účely požadované zákonom.

## AKTÍVA NIE VOĽNE DISPONOVATEĽNÉ

	Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky a dlžné cenné papiere v emisii					Záruka na nesúvahové položky		Ostatné podmienené záväzky		Spolu
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	
Investície	3,533	2,847	4,245	4,813	1				7,778	7,661
Výpožičky	1,101	3,264	1	2	116	9			1,218	3,275
Banky	328	42	899	589	375				1,602	631
Ostatné aktíva	1,712	339	912	1,448	328	41	84		3,036	1,828
	6,674	6,492	6,057	6,852	819	51	84		13,634	13,395

## USPORIADANIE MIMOBILANČNÉHO FINANCOVANIA

### PODMIENENÉ PASÍVA A ZÁVÄZKY

V normálnom priebehu podnikania Banka je jednou stranou v aktivitách, ktorých riziká sa neodrážajú v celku alebo v časti konsolidovanej účtovnej uzávierky. V odozve na potreby svojich zákazníkov Banka ponúka finančné produkty vzťahujúce sa na úvery. Tieto produkty zahŕňajú tradičné mimobilančné finančné nástroje súvisiace s úvermi.

### PODMIENENÉ PASÍVA A ZÁVÄZKY

	2005	2004
Podmienené pasíva z nasledovného hľadiska:		
– diskontné zmenky	5	4
– záruky	15,925	17,060
– neodvolateľné akreditívy	7,436	6,233
– Ostatné	396	378
	23,762	23,675
Neodvolateľné ujednania	85,098	69,011
	108,860	92,686

Záruky sa vzťahujú jednak na úverové ako aj neúverové náhradné záruky. Úver zastupujúce záruky sú záruky, ktoré poskytuje ING Bank z hľadiska úveru garantovaného zákazníkovi treťou stranou. U mnohých z nich sa očakáva že vypršia bez vyčerpania, a preto nemusia reprezentovať budúce odčerpávanie hotovosti. Záruky majú vo všeobecnosti krátkodobú povahu. Na dôkaz k položkám zahrnutým do podmienených pasív, ING Bank má emitované záruky ako účastník kolektívnej dohody národných priemyselných orgánov a ako účastník vo vláde požadovanej kolektívnej záručnej schéme, ktorá sa aplikuje v rôznych krajinách.

Neodvolateľné akreditívy zabezpečujú hlavne platby pre tretiu stranu pre zahraničný a domáci obchod zákazníckych transakcií za účelom financovania dodávok tovarov. Úverové riziko ING v týchto transakciách je limitované, lebo tieto transakcie sú istené dopravovanými komoditami a sú krátkeho trvania.

Ostatné podmienené pasíva sa vzťahujú hlavne na príjem zmeniek a majú krátkodobý charakter.

Neodvolateľné ujednania dávajú právnu normu hlavne nepoužitým častiam neodvolateľných úverových ujednaní poskytovaných klientom korporácií. Mnohé z týchto ujednaní sa uzatvárajú na dobu určitú a vynášajú úroky s pohyblivou sadzbou. Úverové riziko ING Bank's v týchto transakciách je limitované. Väčšina z týchto nepoužitých častí neodvolateľných úverových ujednaní je zabezpečená aktívami zákazníkov alebo protizárukami ústrednej vlády a vybranými orgánmi v zmysle regulačných požiadaviek. Neodvolateľné ujednania tiež zahŕňajú záväzky na nákup cenných papierov emitovaných vládou a súkromnými vydavateľmi.

### PRÁVNICKÉ OSOBY PRE ŠPECIÁLNY ÚČEL (SPEs) A SEKURITIZÁCIA (Priame úverovanie)

ING Bank založila množstvo SPEs a zapojila sa do aktivít s SPEs, napríklad ako investor, administrátor alebo dodávateľ finančných služieb. Množstvo SPEs, ktoré kontroluje ING Bank, sú zahrnuté do konsolidačnej účtovnej uzávierky.



Nekonsolidované SPEs sa v prvom rade vzťahujú na programy komerčných papierov. V normálnom podnikaní ING Bank vytvára štruktúry finančných transakcií tak, že im asistuje pri získavaní zdrojov likvidity predajom klientských pohľadávok alebo iných finančných aktív do SPE. SPE vydáva akciové komerčné papiere pre trh aby kryl nákupy. ING Bank, v svojej úlohe ako administratívny agent, umožňuje tieto transakcie poskytovaním štruktúrovania, účtovania, financovania a prevádzkových služieb. Z dôvodu, že ING Bank nemá vlastnícky a kontrolný záujem v SPE ani nemá ich servis transferovaných aktív, SPE nie je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej uzávierky.

ING Bank podporuje programy komerčných papierov tak, že poskytuje SPE krátkodobé podržanie likviditného ujednaní. V prvom rade sú tieto likviditné prostriedky zamerané na pokrytie dočasného rozpadu trhu komerčných papierov. Keď sa raz vytvoria sú schopné znášať normálne úverové riziko. Množstvo programov je podporovaných poskytovaním štruktúrovaných likviditných prostriedkov pre SPE, v ktorých ING Bank - na dôvažok k normálnym prostriedkom likvidity - do určitého rozsahu pokrýva úverové riziko začlenené do týchto programov samotných, a následne môže z toho utrpieť úverové straty. Navyiac, v rámci programu Wide Credit Enhancement ING Bank zaručuje do limitovaného rozsahu všetky ostatné straty začlenené do SPE pre investorov komerčných papierov. Všetky prostriedky, ktoré menia rizikový profil a sú poskytnuté SPE, podliehajú normálnej procedúre analýzy v ING Bank z hľadiska úverového rizika a likviditného rizika. Poplatky obdržané za poskytnuté služby a za prostriedky sú počítané na trhové podmienky.

Normálne neštruktúrované podržané prostriedky a štruktúrované prostriedky sa vykazujú v neodvolateľných ujednaniach .

#### **Zaručené dlhové obligácie (CDO)-transakcie**

V rámci ING Bank, SPEs sa používa pre transakcie CDO. V typickej transakcii CDO sa SPE používa na vydanie štruktúrovaných cenných papierov, ktoré sú zaručené poolom transferovateľných dlhových cenných papierov. V týchto transakciách ING často hrá rôzne úlohy:

- vykonávať transakcie; ING vytvára štruktúru SPE, získava aktíva pre SPE a predáva CDOs investorom;
- aktívmi ručiaci manažér v SPE; ING riadi na báze aktív striktné podmienky v stanovách SPEs;
- investor.

ING Bank obdrží trhové poplatky za štruktúrovanie, riadenie (aktív) a distribúciu cenných papierov CDO investorom.

#### **Ostatné právnické osoby (entity)**

ING Bank je tiež stranou v iných SPEs používaných napríklad pre štruktúrované financovanie a lízingové transakcie.

#### **BUDÚCE NÁJOMNÉ ZÁVÄZKY**

##### **BUDÚCE NÁJOMNÉ ZÁVÄZKY PRE LÍZINGOVÉ ZMLUVY K 31. DECEMBRU 2005**

2006	<b>226</b>
2007	<b>151</b>
2008	<b>145</b>
2009	<b>143</b>
2010	<b>137</b>
Roky po 2010	<b>282</b>

#### **PRÁVNE KONANIA**

Podniky ING Bank vykonávajú súdne procesy a arbitráže v Holandsku a v niektorých cudzích jurisdikciách, vrátane Spojených štátov, vrátane nimi podaných žalôb a žalôb podaných proti nim, ktoré vyplývajú z bežného priebehu podnikania, vrátane tých, ktoré súvisia s ich aktivitami ako poisťovateľov, vypožičiavateľov, zamestnávateľov, investorov a platičov daní. V niektorých takých súdnych konaniach sa jedná o veľmi veľké alebo neurčité sumy, vrátane represívnych alebo iných škôd. Hoci nie je možné predpovedať alebo určiť konečný výstup všetkých nedokončených alebo hroziacich právnych a regulačných súdnych konaní, manažment neverí, že ich výstup bude mať materiálne nepriaznivý účinok na finančné postavenie banky alebo výsledky operácií.

V Holandsku ING Bank N.V., spolu s inými väčšími holandskými bankami a platobným procesorom Interpay (v ktorom ING Bank N.V. je minoritným akcionárom), boli podrobené preskúmaniu holandským úradom pre súťaž

'Nederlandse Mededingings-autoriteit' alebo NMa. V apríli 2004 NMa prijal rozhodnutie, ktoré indikovalo, že ING Bank N.V. a iné holandské banky mali predať spracovanie služieb platieb na individuálnej báze a udelili pokutu 3,9 miliónov EUR banke ING Bank N.V. V čase tohoto rozhodnutia banky sa už rozhodli, že budú odteraz predávať spracovanie služieb individuálne. Navyiac, NMa nepripustil, že Interpay spáchal separátny priestupok účtovaním cien za svoje služby, ktoré by boli nekalou súťažou. Jednak Interpay ako aj holandské banky (vrátane ING Bank N.V.) apelovali na rozhodnutie NMa. V decembri 2005, NMa rozhodol zredukovať pokuty uvalené na banky (pre ING Bank N.V. to bolo 3,3 milióny EUR) a zrušil rozhodnutie týkajúce sa Interpay. ING Bank N.V. sa rozhodla nepodať protest proti tomuto rozhodnutiu.

Podobne ako mnohé iné podniky vo vzájomných fondoch, dodávatelia sprostredkovateľstva a priemyselných investičných produktov, niekoľko našich podnikov, obdržali neformálne a formálne dotazy na informácie z rôznych vládnych a samoregulačných agentúr alebo inak identifikovaných záležitostí vyplývajúcich v súvislosti s finančným obchodovaním, kompenzáciami, konfliktmi úrokov, praktikami nekalej súťaže a praktikami predaja. ING Bank reaguje na dotazy a pracuje na zodpovedaní týchto otázok s regulátormi. Veríme, že akékoľvek otázky, ktoré boli identifikované ani zďaleka nereprezentujú systematický problém v podnikaní ING Bank a navyiac, že výstup z vyšetrovania nebude mať materiálny dopad na ING Bank.

#### OBMEDZENIA DIVIDEND

Na dôvažok k obmedzeniam z hľadiska minimálneho kapitálu a požiadaviek platobnej schopnosti, ktoré sú stanovené regulátormi priemyslu v krajinách kde pobočky operujú, existujú tiež iné obmedzenia v niektorých krajinách.

Manažment ING Bank neverí, že tieto obmedzenia ovplyvnia schopnosť ING Bank vyplácať dividendy svojim akcionárom v budúcnosti.

#### JOINT VENTURES (SPOLOČNÉ PODNIKY)

Spoločné podniky sú proporcionálne zahrnuté do konsolidovanej účtovnej uzávierky.

#### NAJVÝZNAMNEJŠIE SPOLOČNÉ PODNIKY

2005	Úroky v držbe(%)		Príjmy	Výdavky
	Aktíva	Pasíva		
Postkantoren B.V.	50	169	241	238
ROW vof	50	13	6	1
		182	247	239
2004				
NMB Heller	50	1,130	63	67

#### PRÍBUZNÉ STRANY

V bežnom priebehu podnikania banka vstupuje do rôznych transakcií s príbuznými podnikmi. Príbuzné podniky spolu vytvárajú nekonsolidované právnické osoby a nekonsolidovanú časť spoločných podnikov. Tieto transakcie Banka nepovažuje za materiálne, či už individuálne alebo agregovane. Strany sa považujú za príbuzné ak jedna strana má schopnosť kontrolovať alebo uplatňovať významný vplyv nad druhou stranou pri vykonávaní finančných alebo operačných rozhodnutí. Transakcie sa vykonávajú štandardným spôsobom.

#### TRANSAKČIE SO SPOLOČNÝMI PODNIKMI A PRIDRUŽENÝMI SPOLOČNOSŤAMI

	Spoločné Pridružené podniky spoločnosti 2005		Spoločné Pridružené podniky spoločnosti 2004	
	Pohľadávky	193	340	142
Pasíva	99	35	31	27
Záruky emitované v prospech		3	124	2

Príjem obdržaný od spoločných podnikov a výdavky zaplatené spoločným podnikom činili 7 miliónov EUR respektíve 71 miliónov EUR (2004: 5 miliónov EUR respektíve 150 miliónov EUR) a príjem obdržaný od pridružených spoločností a výdavky zaplatené pridruženým spoločnostiam činili 90 miliónov EUR respektíve 1 miliónov EUR (2004: 6 miliónov EUR respektíve nula).

Transakcie s kľúčovým personálom manažmentu (Predstavenstvo a Dozorná rada) a s plánmi príspevkov pre bývalých zamestnancov sú transakcie s príbuznými stranami. Tieto transakcie sú zverejnené v časti 25 Náklady na personál a v časti 14 Ostatné pasíva.

Na dôvažok k transakciám so spoločnými podnikmi a pridruženými spoločnosťami, Banka tiež vstupuje do transakcií s ING Group, ING Insurance a s jeho pobočkami. Banka spoločne s ING Insurance vytvára ING Group. Tieto transakcie sa menia z finančných aktivít na riadne transakcie nákupu a predaja. Tieto transakcie sa tiež vykonávajú štandardným spôsobom.

**TRANSAKCIE S ING GROEP N.V. A ING VERZEKERINGEN N.V.**

	ING Groep N.V.	ING Verzekeringen N.V. 2005	ING Groep N.V.	ING Verzekeringen N.V. 2004
Pohľadávky	134	3,861	58	4,297
Pasíva	533	435	373	1,313
Výdavky zaplatené	72	37	11	165
Príjem obdržaný	97	219	151	172

**OBJEKTÍVNA TRHOVÁ HODNOTA FINANČNÝCH AKTÍV A PASÍV**

Nasledovná tabuľka uvádza odhadovanú objektívnu trhovú hodnotu finančných aktív a pasív banky ING Bank. Niektoré položky súvahy nie sú zahrnuté v tejto tabuľke, pretože nie sú v súlade s definíciou finančného aktíva alebo pasíva. Agregácia objektívnej trhovej hodnoty tu ukázaná nereprezentuje, a nemala by byť ani interpretovaná ako reprezentatívna, celkovú hodnotu ING Bank.

**OBJEKTÍVNA TRHOVÁ HODNOTA FINANČNÝCH AKTÍV A PASÍV**

	Odhadovaná trhová hodnota	Súvahová hodnota 2005	Odhadovaná trhová hodnota	Súvahová hodnota 2004
<b>FINANČNÉ AKTÍVA</b>				
Hotovosť a zostatky centrálnych bánk	10,718	10,718	7,834	7,834
Sumy splatné z bánk	47,546	47,466	46,951	45,084
Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty :				
- obchodované	149,787	149,787	79,579	79,579
- neobchodované deriváty	5,780	5,780		
- v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	9,472	9,472		
- Ostatné			3,334	3,334
Investície:				
- k dispozícii na predaj	161,199	161,199	169,842	164,215
- držané k dobe splatnosti	19,466	18,937		
Pôžičky a zálohy zákazníkom (1)	395,842	391,067	292,224	287,137
Ostatné aktíva (2)	23,736	23,736	19,152	19,152
	823,546	818,162	618,916	606,335
<b>FINANČNÉ PASÍVA</b>				
Sumy splatné bankám	122,317	122,234	96,816	95,878
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	466,540	466,154	352,986	352,095
Dlhové cenné papiere v emisii	73,790	73,295	70,163	69,531
Finančné pasíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty :				
- obchodované	92,057	92,057	53,847	53,847
- neobchodované deriváty	5,593	5,593		
- v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	11,562	11,562		
Ostatné pasíva (3)	16,762	16,762	13,629	13,629
Podriadené úvery	20,582	18,781	20,186	18,450
	809,203	806,438	607,627	603,430

(1) Pôžičky a zálohy zákazníkom nezahŕňajú pohľadávky z lízingu.

(2) Ostatné aktíva nezahŕňajú (odložené) daňové aktíva.

(3) Ostatné pasíva nezahŕňajú (odložené) daňové záväzky, penzijné záväzky a ostatné finančné zaistenia.

Odhadované objektívne trhovú hodnoty zodpovedajú sumam pri ktorých finančné nástroje mohli byť obchodované na poctivej báze pri dátume súvahy medzi informovanými, ochotnými stranami transakciami štandardným spôsobom. Objektívna trhovú hodnota finančných aktív a pasív je založená na kótovaných trhových cenách, tam kde je to možné. Z dôvodu, že neexistujú základné obchodné trhy pre všetky tieto finančné nástroje, vyvinuli sa rôzne techniky na odhadnutie ich približnej objektívnej trhovej hodnoty. Tieto techniky sú svojím charakterom subjektívne a obsahujú rôzne predpoklady o diskontnej sadzbe a odhadoch súm časovania anticipovaného peňažného toku v budúcnosti. Zmeny v týchto predpokladoch by významne ovplyvnili odhadované objektívne trhovú hodnoty. V dôsledku toho prezentované objektívne trhovú hodnoty nemusia byť indikatívne k čistej realizovanej hodnote. Navyše, výpočet odhadovanej objektívnej trhovej hodnoty závisí od trhových podmienok a určitého časového okamžiku a nemusí byť indikatívny pre objektívne trhovú hodnoty v budúcnosti.

Ak odhadovaná objektívna trhov hodnota je nišia ne hodnota v svahe vykon sa revzia na urenie toho, e zostatkov suma je dobyta.

Nasledovne metody a predpoklady pouila banka ING Bank na odhad objektvnej trhovej hodnoty finannch nstrojov.

## **FINANNE AKTVA**

### **Hotovos a zostatky s centrlnymi bankami**

Zostatkov suma hotovosti sa bli jej objektvnej trhovej hodnote.

### **Sumy splatn z bnk**

Objektvne trhve hodnoty pohadvok z bnk sa odhaduj na zklade diskontnch buducich peanch tokov s pouitm dostupnch trhvch urokovch mier ponkanch pre pohadvky s podobnmi charakteristikami.

### **Neobchodn derivty**

Objektvne trhve hodnoty derivtov drzan pre neobchodn uely s zaloen na vyhodnoteniach sprostredkovate/predajca alebo na internom diskontnom peanm toku oceovcch modelov berucch do uvahy predpoklady sasneh peanho toku a uverove postavenia druhch strn. Objektvne trhve hodnoty derivtov drzan pre neobchodn uely vo vseobecnosti odraj odhadovne sumy, ktore by Banka mohla obdra alebo zaplati za uelom ukonenia kontraktov podľa datumu svahy.

### **Finanne aktva v objektvnej trhovej hodnote prostrednctvom zisku alebo straty**

Objektvne trhve hodnoty cennch papierov v obchodovanom portfoliu a ostatne aktva v objektvnej trhovej hodnote prostrednctvom zisku alebo straty s zaloen na kotovanch trhvch cench, tam kde s k dispozcii. U cennch papierov, s ktorymi sa aktvne neobchoduje, objektvne trhve hodnoty s odhadovne na zklade internch diskontnch modelov oceovania peanho toku berucch do uvahy predpoklady sasneh peanho toku a uverove postavenia druhch strn.

### **Investcie**

Objektvne trhve hodnoty majetkovch cennch papierov s zaloen na kotovanch trhvch cench alebo, ak nie s kotovne, na odhadovnch trhvch hodnotch vseobecne zaloench na kotovanch cench pre podobne cenne papiere. Objektvne trhve hodnoty pre cenne papiere s pevnm urokom s zaloen na kotovanch trhvch cench, tam kde s k dispozcii. U cennch papierov, s ktorymi sa aktvne neobchoduje, objektvne trhve hodnoty s odhadovne pouitm hodnt zskanch od sukromnch oceovcch sluieb alebo diskontnmi oakvanmi buducimi peannymi tokmi s pouitm sasnej trhovej miery aplikovatelnej na tuto oblas, uverovu kvalitu a splatnos investcie.

### **Poicky a zlohy zkaznkom**

U poiek a zloh, ktore s často preceovne a nemaj vznamne zmeny v uverovom riziku, zostatkove sumy reprezentuj primeran odhad objektvnej trhovej hodnoty. Objektvne trhve hodnoty inch uverov s odhadovne diskontnmi oakvanmi buducimi peannymi tokmi s pouitm urokovch mier ponkanch pre podobne uvery dlnkom s podobnmi uverovymi ratingami. Objektvne trhve hodnoty nevkonnch uverov s odhadovne diskontnm oakvanm peanm tokom vratiek.

### **Ostatne aktva**

Zostatkov suma inch aktv nie je materilne odlina od objektvnej trhovej hodnoty.

## **FINANNE PASVA**

### **Prioritne akcie a podriadene uvery**

Objektvna trhov hodnota podriadench uverov je odhadovna s pouitm diskontnch peanch tokov zaloench na urokovch mierach, ktore sa aplikuj na podobne prstroje.

### **Sumy splatn bankm**

Objektvne trhve hodnoty sm splatnch bankm s odhadovne na zklade diskontnch buducich peanch tokov s pouitm dostupnch trhvch urokovch mier u sm splatnch bankm s podobnou charakteristikou.

### **Vklady zkaznkov a ostatne vloene prstrojedky**

Zostatkove hodnoty vkladov zkaznkov a ostatnch vloench prstrojedkov s neuvedenou splatnosou sa pribliuj ich objektvnym trhvm hodnotm. Objektvne trhve hodnoty vkladov s uvedenou splatnosou s odhadovne na baze diskontnch buducich peanch tokov s pouitm urokovch mier v sasnosti aplikovatelnch na vklady alebo na podobn splatnos.

### **Finanne pasva v objektvnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu**

Objektvne trhve hodnoty cennch papierov v obchodovanom portfoliu a ostatne pasva v objektvnej trhovej hodnote cez zisk alebo stratu s zaloen na kotovanch trhvch cench, tam kde je k dispozcii. U tych cennch papierov, s ktorymi sa aktvne neobchoduje, objektvne trhve hodnoty s odhadovne na zklade oceovacieho modelu internho diskontneho peanho toku berucch do uvahy predpoklady sasneh peanho toku a uverove postavenia druhch strn.

### **Dlhove cenne papiere v emisii a ostatne vypoiane fondy**

Objektívna trhová hodnota dlhových cenných papierov v emisii a ostatné vypožičané fondy sú odhadované s použitím diskontných peňažných tokov založených na súčasných trhových úrokových mierach pre tieto nástroje.

#### Ostatné pasíva

Zostatková suma iných pasív je uvedená v ich účtovnej hodnote, ktorá nie je materiálne odlišná od objektívnej trhovej hodnoty.

#### REGULAČNÉ POŽIADAVKY

##### ING Bank

Kapitálová adekvátnosť a použitie regulačne požadovaného kapitálu je založené na smerniciach vypracovaných v Basilejskej komisii na bankový dohľad (the Basel Committee) a Smernice Európskeho spoločenstva, ako to implementuje Dutch Central Bank (DNB) pre dohliadacie účely. Minimálny index Tier-1 je 4% a minimálny celkový kapitálový index (známy ako 'index BIS') je 8% pre všetky rizikovo vážené aktíva, vrátane položiek mimobilančného financovania a trhového rizika spojeného s obchodovanými portfóliami.

#### KAPITÁLOVÁ POZÍCIA ING BANK

	2005	2004
Vlastný kapitál pripísateľný k vlastnému kapitálu majiteľov INGBank N.V.	21,331	14,894
Podiely tretej strany	482	508
Podriadené úvery kvalifikované ako Tier-1 kapitál (1)	5,764	5,025
Goodwill	-77	-41
Minoritné úroky banky Record Bank	170	
Rezerva nového ocenenia (2)	-4,262	-386
Základný kapitál - Tier 1	23,408	20,000
Doplnkový kapitál - Tier 2	11,605	10,533
Dostupné Tier-3 fondy	363	357
Zrážky	-650	-534
Kvalifikačný kapitál	34,726	30,356
Rizikovo vážené aktíva	319,653	274,138
Index Tier-1	7.32%	7.30%
Index BIS	10.86%	11.07%

(1) Podriadené úvery kvalifikované ako kapitál Tier-1 boli umiestnené ING Groep N.V. s ING Bank N.V.

(2) Rezerva nového ocenenia a nerealizované prehodnotenie cez zisky a straty sú odpočítavané lebo nie sú časťou kapitálu Tier-1 (zahrnuté v Tier 2).

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ VÝSLEDOVKE ING BANK  
SUMY V MILIÓNOCH EUR, AK NIE JE UVEDENÉ INAK**

**PRÍJMY**

**17 ČISTÉ PRÍJMY Z ÚROKOV**

**ČISTÉ PRÍJMY Z ÚROKOV**

	<b>2005</b>	2004
Príjem z úrokov úverov	<b>18,741</b>	15,846
Príjem z úrokov zlých úverov	<b>-23</b>	-84
Celkový príjem z úrokov úverov	<b>18,718</b>	15,762
Príjem z úrokov z investičných cenných papierov k dispozícii na predaj	<b>5,989</b>	6,175
Príjem z úrokov z investičných cenných papierov držaných k dobe splatnosti	<b>639</b>	
Príjem z úrokov z obchodovaného portfólia	<b>15,237</b>	883
Príjem z úrokov z obchodných derivátov	<b>5,658</b>	
Iný príjem z úrokov	<b>1,911</b>	2,458
Celkový príjem z úrokov	<b>48,152</b>	25,278
Úrokové výdavky na vkladoch bánk	<b>2,371</b>	1,351
Úrokové výdavky na vkladoch zákazníkov a ostatných vložených prostriedkoch	<b>11,960</b>	9,440
Úrokové výdavky na Dlhové cenné papiere	<b>2,911</b>	2,688
Úrokové výdavky na podriadené úvery	<b>1,073</b>	892
Úroky z obchodovaných pasív	<b>13,369</b>	
Úroky z neobchodných derivátov	<b>5,821</b>	
Ostatné úrokové výdavky	<b>1,502</b>	2,336
Celkové úrokové výdavky	<b>39,007</b>	16,707
Čistý úrokový výsledok	<b>9,145</b>	8,571

Prezentácia príjmu z úrokov a úrokové výdavky sa zmenili v roku 2005 z dôvodu implementácie IAS 32 a 39. U určitých obchodných derivátov príjem z úrokov a výdavky boli zahrnuté v čistom obchodovanom príjme v roku 2004. V roku 2005 sú tieto prezentované ako príjem z úrokov a úrokové výdavky zahrnuté do čistého príjmu z úrokov. Táto reklasifikácia spôsobila v roku 2005 zvýšenie príjmu z úrokov a úrokové výdavky o približne 12 miliárd EUR.

Naviac príjem z úrokov a výdavky vzťahujúce sa na určité neobchodné deriváty, ktoré boli prezentované ako čisté v roku 2004, sú prezentované ako hrubé v roku 2005. Výsledok tohto prezentačného rozdielu, príjem z úrokov a úrokové výdavky v roku 2005 sú približne o 5 miliárd EUR vyššie než v roku 2004.

**ÚROKOVÁ MARŽA, ANALYZOVANÁ NA PERCENTUÁLNO M ZÁKLADE HOLANDSKÝCH A MEDZINÁRODNÝCH OPERÁCIÍ**

	<b>2005</b>	2004
Holandské	<b>1.28</b>	1.35
Medzinárodné	<b>0.85</b>	0.90
Celkové	<b>1.16</b>	1.22

V roku 2005 rast priemerných celkových aktív spôsobil zvýšenie úrokových výsledkov vo výške 1,214 miliónov EUR (2004: 1,183 miliónov EUR). Zníženie úrokovej marže o 6 základných bodov spôsobilo zníženie úrokových výsledkov o 345 miliónov EUR (v roku 2004 zníženie úrokovej marže o 9 spôsobilo zníženie úrokových výsledkov o 453 miliónov EUR).

## 18 PRÍJMY Z INVESTÍCIÍ

### PRÍJMY Z INVESTÍCIÍ

	2005	2004
Príjem z odpredajov spoločností skupiny	415	-29
Príjem z investičného majetku	194	248
Pohyb v čistej hodnote investičného majetku	59	62
Príjem z investície do akcií	71	151
Príjem z investície do dlhových cenných papierov	12	
	751	432

Zvýšenie príjmu z odpredajov spoločností skupiny je spôsobené hlavne ziskami z predaja akcií v Baring Asset Management a ING Bank Slaski.

## 19 ZISKY A STRATY Z INVESTÍCIÍ

### ZISKY A STRATY Z INVESTÍCIÍ

	2005	2004
Realizovaný výsledok z odpredaja majetkových cenných papierov	170	45
Realizovaný výsledok z odpredaja dlhových cenných papierov	60	
Poškodenie majetkových cenných papierov k dispozícii na predaj	-45	
	185	45

## 20 PRÍJMY Z PROVÍZIÍ

### PRÍJMY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

	2005	2004
Transfer fondov	645	620
Obchodovanie s cennými papiermi	905	946
Poplatky manažmentu	787	869
Sprostredkovateľské a poradenské poplatky	152	140
Sprostredkovanie poistenia	115	36
Ostatné	645	624
	3,249	3,335

### VÝDAVKY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

	2005	2004
Transfer fondov	56	45
Obchodovanie s cennými papiermi	264	281
Poplatky manažmentu	139	103
Sprostredkovateľské a poradenské poplatky	6	1
Ostatné	383	324
	848	754

## 21 VÝSLEDKY OCEŇOVANIA Z NEOBCHODNÝCH DERIVÁTOV

### VÝSLEDKY OCEŇOVANIA Z NEOBCHODNÝCH DERIVÁTOV

	2005
Zmena objektívnej trhovej hodnoty derivátu - zaistenie čistej hodnoty	-425
Zmena objektívnej trhovej hodnoty derivátu - zaistenie peňažného toku (neefektívna časť)	-1
Zmena objektívnej trhovej hodnoty iných neobchodných derivátov	331
Čistý výsledok neobchodných derivátov	-95
Zmena objektívnej trhovej hodnoty aktív a pasív (zaistené položky)	421
Výsledky oceňovania aktív a pasív stanovených v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty	-111
Čisté výsledky oceňovania	215

## 22 ČISTÝ OBCHODOVANÝ PRÍJEM

### ČISTÝ OBCHODOVANÝ PRÍJEM

	2005	2004
Výsledky z obchodovaných cenných papierov	660	365
Výsledky z transakcií cudzej meny	378	566
Ostatné	-617	-305
	421	626

Výsledky z transakcií cudzej meny zahŕňajú zisky a straty zo spotových a forwardových kontraktov, opcií, termínových obchodov, a aktív a pasív zmenenej cudzej meny. Výsledky z obchodovaných cenných papierov zahŕňajú výsledky vytvárania trhov z nástrojov ako sú vládne cenné papiere, cenné papiere vlastného kapitálu, cenné papiere z podnikových dlhov, nástroje peňažného trhu, deriváty úrokovej miery ako swapy, opcie, termínované obchody a forwardové kontrakty.

Časť obchodovaných ziskov a strát za tieto roky ukončených 31.decembra 2005 a 2004, ktoré sa vzťahujú na obchodované cenné papiere ešte stále v držbe 31.decembra, dosiahli sumu 7 miliónov EUR respektíve -154 miliónov EUR.

## 23 OSTATNÉ PRÍJMY

### OSTATNÉ PRÍJMY

	2005	2004
Podiely zo zisku od pridružených spoločností	140	34
Príjem z prevádzkového lízingu	72	112
Negatívny goodwill		26
Ostatné príjmy	489	236
	701	408



## VÝDAVKY

### 24 OSTATNÉ STRATY

#### OSTATNÉ STRATY Z POŠKODENIA A OPRAVY POŠKODENÍ ZAÚČTOVANÉ VO VÝSLEDOVKE

	Straty z poškodenia		Opravy poškodení		Spolu	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Majetok a zariadenia	81	83	-27		54	83

Poškodenia na pôžičkách a zálohách zákazníkom sú uvedené pod položkou Prírastky k finančnému zaisteniu pre straty z úverov. Poškodenia na investíciach sú uvedené pod časťou Zisky a straty z investícií .

### 25 PERSONÁLNE NÁKLADY

#### ROZDELENIE PERSONÁLNYCH NÁKLADOV

	2005	2004
Platy	3,286	3,308
Penzie a ostatné personálne náklady	256	454
Náklady na sociálne zabezpečenie	444	426
Usporiadanie kompenzácií na báze akcií	33	57
Ostatné personálne náklady	726	706
	4,745	4,951

#### DÔCHODKY A OSTATNÉ PERSONÁLNE NÁKLADY

	2005	Penzie 2004	Podôchodkové príspevky iné než dôchodok		2005	Ostatné 2004	2005	Spolu 2004
			2005	2004				
Náklady bežných služieb	300	271	27	18	32	4	359	293
Náklady na minulé služby	136				5		141	
Úrokové výdavky	393	473	22	18	33	14	448	505
Očakávaná návratnosť aktív	-443	-404			-22	-11	-465	-415
Amortizácia nezaúčtovaných ziskov a strát z poistného	-2						-2	
Účinok redukcie alebo úhrady	-11		-270		-3		-284	
Definované príspevky z plánov pre bývalých zamestnancov	373	340	-221	36	45	7	197	383
Definované príspevkové plány							59	71
							256	454

Príspevky k definovaným príspevkovým plánom sa vo všeobecnosti určujú ako percento z platby.

Skutočná návratnosť z plánovaných aktív dosiahla 1,347 miliónov EUR (2004: 576 miliónov EUR).

#### ODMEŇOVANIE PREDSTAVENSTVA A DOZORNEJ RADY

##### ODMEŇOVANIE PREDSTAVENSTVA

	2005
Základný plat	1.4
Odmeny za krátkodobé výkony	1.2
Penzijné náklady	1.0
Príspevky pri ukončení	0.1
Objektívna trhová hodnota poskytnutých opcií a podielov	0.4
	4.1

##### ODMEŇOVANIE DOZORNEJ RADY

	2005
Základný plat	0.1

V roku 2004 náklady na odmeňovanie členov a bývalých členov Predstavenstva ING Bank dosiahli 4.9 miliónov EUR, a členov a bývalých členov Dozornej rady 0.1 miliónov EUR.

K 31. decembru 2005 pôžičky a zálohy poskytnuté členom Predstavenstva a Dozornej rady dosiahli 4.9 miliónov EUR respektíve nulu (v roku 2004: 4.6 miliónov EUR respektíve nulu).

### Plány akciových opcií a podielov

ING Group poskytla opčné práva na akcie ING Groep N.V. a podmienené práva na depozitné účty akcií ING určitému počtu starších členov Predstavenstva Banky (členom Predstavenstva, generálnym riaditeľom a iným vyšším úradníkom nominovaným Predstavenstvom), celému personálu ING Bank v Holandsku a značnému počtu zamestnancov mimo Holandska. Účelom schémy opcií a akcií, okrem podpory trvajúceho rastu ING Bank, je priná hovovať, podržať si a motivovať starších členov Predstavenstva a personálu.

ING Group drží priamo alebo nepriamo vlastné akcie aby splnila záväzky z hľadiska existujúcich plánov akcií a opcií a aby zaistila pozičné riziko príslušných akcií (tzv. delta zaistenie). K 31. decembru 2005 38,722,934, (2004: 29,427,538) vlastných akcií bolo držaných v súvislosti s opčným plánom pri porovnaní s 85,128,950 opciami nezaplatenými. V dôsledku toho poskytnuté opčné práva boli (delta-)zaistené, pričom sa brali do úvahy nasledovné parametre: dohodnutá cena, začiatková cena, úroková miera nulového kupónu, výnos dividend, očakávaná nestálosť a správanie zamestnancov. Zaistenie je pravidelne preúčtované podľa predom určeného časového plánu.

Vystavenie rizikám vyplývajúce z plánu akcií nie je zaistená. Záväzky z hľadiska týchto plánov budú financované vydaním vlastných akcií.

Opčné práva sú platné na obdobie piatich alebo desiatich rokov. Opčné práva, ktoré sa nezrealizujú v tomto období prepadnú. Poskytnuté opčné práva zostanú v platnosti až do dátumu vypršania, aj keď opčná schéma je nespojitá. Opčné práva podliehajú určitým podmienkam, vrátane určitých kontinuálnych období servisu. Uplatnené ceny opcií sú rovnaké ako kótované ceny ING Groep N.V. akcií v deň, keď opcie boli poskytnuté.

Oprávnenia na vkladové účty podielov ING sa poskytujú podmienené. Ak účastník zostane v zamestnaní nepretržite počas troch rokov od dátumu poskytnutia, oprávnenie sa stáva nepodmienené. V roku 2005 bolo poskytnutých 2,907,101 podielov členom staršieho manažmentu a iným zamestnancom zostávajúcim v službách ING Bank.

Každý rok Predstavenstvo ING Group urobí rozhodnutie či opčné a akciové schémy majú pokračovať, a ak áno, do akého rozsahu.

### POHYBY V OPČNÝCH PRÁVACH

	Nezaplatené opcie		Vážená priemerná uplatnená cena	
	2005	2004	2005	2004
Počiatkový zostatok	<b>49,266,799</b>	52,526,651	<b>25.41</b>	26.80
Poskytnuté	<b>7,852,009</b>	7,709,145	<b>23.24</b>	18.71
Uplatnené	<b>468,712</b>	40,905	<b>22.25</b>	18.57
Prepadnuté	<b>115,490</b>	609,771	<b>25.18</b>	20.31
vypršané	<b>7,149,305</b>	10,318,321	<b>30.10</b>	29.46
Konečný zostatok	<b>49,385,301</b>	49,266,799	<b>24.65</b>	25.41

Vážená priemerná objektívna tržová hodnota poskytnutých opcií v roku 2005 bola 3.48 EUR (2004: 3.61 EUR).

### ZHRNUTIE AKCIOVÝCH OPCÍ NEZAPLATENÝCH A VYKONATEĽNÝCH K 31. DECEMBRU 2005

	Nezaplatené opcie k 31. decembru 2005	Vážená priemerná zostávajúca kontrahovaná životnosť	Vážená priemerná uplatnená cena	Opcie vykonateľné k 31. decembru 2005	Vážená priemerná uplatnená cena
Rozsah uplatnenej ceny je v EUR					
<b>0.00 – 15.00</b>	<b>10,211,274</b>	<b>7.17</b>	<b>12.67</b>	<b>225,685</b>	<b>12.87</b>
<b>15.00 – 20.00</b>	<b>5,379,207</b>	<b>8.21</b>	<b>18.67</b>	<b>64,947</b>	<b>18.84</b>
<b>20.00 – 25.00</b>	<b>7,769,788</b>	<b>9.24</b>	<b>23.22</b>	<b>54,129</b>	<b>23.17</b>
<b>25.00 – 30.00</b>	<b>16,717,038</b>	<b>5.21</b>	<b>28.57</b>	<b>15,741,440</b>	<b>28.53</b>
<b>30.00 – 35.00</b>	<b>194,662</b>	<b>1.15</b>	<b>33.15</b>	<b>194,662</b>	<b>33.15</b>
<b>35.00 – 40.00</b>	<b>9,113,332</b>	<b>3.16</b>	<b>35.42</b>	<b>9,113,332</b>	<b>35.42</b>

Objektívna trhov hodnota poskytovaných opci je zaznamenan ako vdavok v ramci osobnch vdavkov. Boli urene objektvne trhové hodnoty pouitm modelu oceovania opci. Tento model berie dovahy riziko vonej urokovej miery, ako aj oakvanuu zivotnos poskytovaných opci, uplatnenu cenu, suasnu cenu akcie, oakvanu nestalost certifikatov akci ING Groep N.V. a oakvane dividendy v rozsahu 1.07 EUR a to 1.12 EUR.

## 26 OSTATNE PREVADZKOVE VYDAVKY

### OSTATNE PREVADZKOVE VYDAVKY

	2005	2004
Odpisy majetku a zariadenia	376	359
Potaove naklady	670	663
Administrativne vydavky	622	646
Cestovne a ubytovacie vydavky	133	115
Reklama a verejne vzahy	619	566
Poplatky externm poradcom	356	274
Ostatne	1,194	1,057
	<b>3,970</b>	3,680
Pridavok/(uvonenie) k rezerve na reorganizaciu a relokaciu	86	82
	<b>4,056</b>	3,762

## 27 ZDANOVANIE

### ZDANOVANIE PODLA TYPU

	2005	2004
Bezne zdanovanie	1,007	922
Odlozene zdanovanie	-131	-24
	<b>876</b>	898

## UVEDENIE MIERY ZAKONNEJ DANE Z PRIJMU DO SULADU S EFEKTVNOU SADZBOU DANE Z PRIJMU ING BANK

	2005	2004
Vysledok pred zdanovanm	4,876	3,402
Sadzba zakonnej dane	31.5%	34.5%
Suma zakonnej dane	1,536	1,174
Vyhatie pridruench spolonosti	-241	-175
Ostatne prijmy nepodliehajuce dani	-144	20
Rozdiely sposobene roznymi cudzimi urokovymi mierami 18	-71	
Uprava k predchadzajucemu obdobiu	-66	
Odlozeny danovy pridavok z predtym nezauctovanch sum	-241	
Bezny danovy pridavok z predtym nezauctovanch sum	-144	
Ostatne	158	-50
Efektivna suma dane	<b>876</b>	898
	<b>18.0%</b>	26.3%

**VÝKAZNÍCTVO PODĽA SEGMENTOV**  
**SUMY V MILIÓNOCH EURO, AK NIE JE UVEDENÉ INAK**

**ZÁKLADNÝ VYKAZOVACÍ FORMÁT - OBCHODNÉ SEGMENTY**

Podnikové segmenty ING Bank súvisia s internou segmentáciou podľa obchodných línií. Tieto obchodné línie zahŕňajú: retailové bankovníctvo, wholesalové bankovníctvo a ING Direct. Ostatné hlavne zahŕňajú položky, ktoré nemožno priamo priradiť obchodným líniám. Každá obchodná línia je vedená členom Predstavenstva. Predstavenstvo stanovuje pracovné ciele, schvaľuje a monitoruje rozpočty pripravené obchodnými líniami. Obchodné línie formulujú strategickú, komerčnú a finančnú politiku v súlade so stratégiou a pracovnými cieľmi stanovenými Predstavenstvom.

Účtovné princípy podnikových segmentov sú tie isté ako tie, ktoré sú popísané pod účtovnými princípmi konsolidovanej súvahy a výsledovky (pozri strana 14). Transferové ceny pre medzisegmentové transakcie sú nastavené štandardným spôsobom. Výdavky spoločnosti sa alokujú na obchodné línie na základe času stráveného personálom centrály, relatívnych počtov personálu, alebo na báze príjmov a/alebo aktív segmentu.

**SEKUNDÁRNÝ VYKAZOVACÍ FORMÁT – GEOGRAFICKÉ SEGMENTY**

Tri obchodné línie ING Bank operujú v siedmich hlavných geografických oblastiach: Holandsko, Belgicko, zvyšok Európy, Severná Amerika, Latinská Amerika, Ázia a Austrália. Geografický príspevok príjmu sa zakladá na pôvode zisku. ING Bank vyhodnocuje výsledky svojich podnikových segmentov s použitím merítok finančných výkonov nazývaných celkový zisk pred zdanením. Celkový zisk pred zdanením je definovaný ako zisk pred zdanením s vylúčením dopadu investícií a špeciálnych položiek.

**OBCHODNÉ SEGMENTY ING BANK**

	Whole- salové bankov- níctvo	Retai- lové bankov- níctvo	ING Direct	Ostatné	Celkom segmenty	Elimi- nácie	Celkom banky
<b>2005</b>							
Celkový príjem:							
Príjem - externý	<b>6,808</b>	<b>5,611</b>	<b>1,830</b>	<b>-430</b>	<b>13,819</b>		<b>13,819</b>
Príjem - medzisegmentový	<b>-851</b>	<b>185</b>	<b>289</b>	<b>377</b>			
	<b>5,957</b>	<b>5,796</b>	<b>2,119</b>	<b>-53</b>	<b>13,819</b>		<b>13,819</b>
Segmentový zisk pred zdanením	<b>2,599</b>	<b>1,877</b>	<b>617</b>	<b>-217</b>	<b>4,876</b>		<b>4,876</b>
Odpredaj investícií	<b>-323</b>	<b>-62</b>			<b>-385</b>		<b>-385</b>
Celkový zisk pred zdanením	<b>2,276</b>	<b>1,815</b>	<b>617</b>	<b>-217</b>	<b>4,491</b>		<b>4,491</b>
Segmentové aktíva	<b>677,869</b>	<b>311,382</b>	<b>233,412</b>	<b>27,856</b>	<b>1,250,519</b>	<b>-416,484</b>	<b>834,035</b>
Segmentové pasíva	<b>669,352</b>	<b>307,990</b>	<b>230,346</b>	<b>21,018</b>	<b>1,228,706</b>	<b>-416,484</b>	<b>812,222</b>
Odpisy a amortizácia	<b>184</b>	<b>229</b>	<b>63</b>		<b>476</b>		<b>476</b>
Poškodenia	<b>75</b>	<b>6</b>			<b>81</b>		<b>81</b>
Opačné zúčtovanie poškodenia	<b>15</b>	<b>12</b>			<b>27</b>		<b>27</b>
Podiel na zisku či strate pridružených spoločností	<b>134</b>	<b>6</b>			<b>140</b>		<b>140</b>
Účtovná hodnota pridružených spoločností	<b>1,114</b>	<b>45</b>	<b>2</b>	<b>15</b>	<b>1,176</b>		<b>1,176</b>
<b>2004</b>							
Celkový príjem:							
Príjem - externý	7,251	4,454	1,177	-219	12,663		12,663
Príjem - medzisegmentový	-1,380	608	532	240			
	5,871	5,062	1,709	21	12,663		12,663
Segmentový zisk pred zdanením	1,945	1,175	435	-153	3,402		3,402
Odpredaj investícií	106	-7			99		99
Špeciálne položky	41			3	44		44
Celkový zisk pred zdanením	2,092	1,168	435	-150	3,545		3,545
Segmentové aktíva	474,948	252,450	170,001	6,528	903,927	-283,892	620,035
Segmentové pasíva	465,308	249,388	167,645	6,184	888,525	-283,892	604,633
Odpisy a amortizácia	220	220	49	3	492		492
Poškodenia	52	31				83	83
Podiel na zisku či strate pridružených spoločností	28	-6			12	34	34
Účtovné hodnoty pridružených spoločností	791	41	10	7	849		849

**ROZDELENIE PRÍJMU Z ÚROKOV (EXTERNÝCH) A ÚROKOVÝCH VÝDAVKOV (EXTERNÝCH) PODĽA OBCHODNÝCH LÍNIÍ**

	Wholesaleové bankovníctvo	Retailové bankovníctvo	ING Direct	Ostatné	Celkom banky
<b>2005</b>					
Príjem z úrokov	<b>30,092</b>	<b>10,200</b>	<b>8,154</b>	<b>294</b>	<b>48,152</b>
Úrokové výdavky	<b>25,326</b>	<b>7,067</b>	<b>6,528</b>	<b>86</b>	<b>39,007</b>
	<b>4,766</b>	<b>3,133</b>	<b>1,626</b>	<b>-380</b>	<b>9,145</b>
<b>2004</b>					
Príjem z úrokov	12,988	6,328	6,141	-179	25,278
Úrokové výdavky	8,637	2,848	5,077	145	16,707
	4,351	3,480	1,064	-324	8,571

**GEOGRAFICKÉ SEGMENTY ING BANK**

	Holan- dsko	Bel- gicko	Zvyšok Európy	Sev. Amerika	Latin. Amerika	Ázia	Aust- rália	Ost. Elimi- nácie	Celkom banky
<b>2005</b>									
Celkový príjem:									
Príjem - externý	<b>5,602</b>	<b>2,748</b>	<b>3,361</b>	<b>1,682</b>	<b>-135</b>	<b>283</b>	<b>277</b>	<b>1</b>	<b>13,819</b>
Príjem - medzisegmentový	<b>-99</b>	<b>-482</b>	<b>530</b>	<b>-380</b>	<b>286</b>	<b>155</b>	<b>-10</b>		
	<b>5,503</b>	<b>2,266</b>	<b>3,891</b>	<b>1,302</b>	<b>151</b>	<b>438</b>	<b>267</b>	<b>1</b>	<b>13,819</b>
Segmentový zisk pred zdanením	<b>1,653</b>	<b>790</b>	<b>1,317</b>	<b>705</b>	<b>78</b>	<b>170</b>	<b>162</b>	<b>1</b>	<b>4,876</b>
Segmentové aktíva	<b>368,595</b>	<b>151,649</b>	<b>320,258</b>	<b>119,130</b>	<b>11,967</b>	<b>25,404</b>	<b>18,385</b>	<b>85</b>	<b>-181,438 834,035</b>
<b>2004</b>									
Celkový príjem:									
Príjem - externý	5,603	2,530	2,537	1,596	-41	250	186	2	12,663
Príjem - medzisegmentový	-304	-241	769	-444	156	60	4		
	5,299	2,289	3,306	1,152	115	310	190	2	12,663
Segmentový zisk pred zdanením	1,664	680	327	590	40	-4	105		3,402
Segmentové aktíva	264,296	124,812	251,064	78,590	7,610	20,754	14,335	-141,426	620,035

**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÉMU VÝKAZU PEŇAŽNÝCH TOKOV ING BANK  
SUMY V MILIÓNOCH EURO, AK NIE JE UVEDENÉ INAK**

**28 ČISTÝ PEŇAŽNÝ TOK Z INVESTIČNÝCH AKTIVÍT**

**AKVIZÍCIE A ODPREDAJE PODNIKOV**

Sumy v miliardách EUR	Celkové akvizície(1)	Celkové odpredaje
<b>2005</b>		
<b>NÁKUPNÁ CENA</b>		
Nákupná cena	-0.1	0.7
Odlev hotovosti / Prílev akvizície / Odpredaj	-0.1	0.7
<b>AKTÍVA</b>		
Investície	-1.5	0.7
Pôžičky a zálohy zákazníkom	-0.8	0.9
Sumy splatné bankám	-0.3	1.4
Rôzne iné aktíva	-0.1	0.7
<b>PASÍVA</b>		
Sumy splatné bankám		-0.1
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	1.4	-2.5
Rôzne iné pasíva	1.2	-0.9
Čisté aktíva	-0.1	0.2
Podiely tretej strany		
Čisté aktíva získané	-0.1	0.2
<b>2004</b>		
<b>NÁKUPNÁ CENA</b>		
Nákupná cena	-1.9	0.9
Odlev hotovosti / Prílev akvizície / Odpredaj	-1.9	0.9
<b>AKTÍVA</b>		
Investície	-2.9	1.0
Pôžičky a zálohy zákazníkom	-0.6	9.4
Finančné aktíva v objektívnej trhovej hodnote prostredníctvom zisku alebo straty		4.3
Rôzne iné aktíva	-2.2	4.7
<b>PASÍVA</b>		
Sumy splatné bankám		-5.3
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	3.8	-11.0
Rôzne iné pasíva	0.1	-1.2
Čisté aktíva	-1.8	1.9
Podiely tretej strany		
Čisté aktíva získané	-1.8	1.9

(1) Celkové akvizície v roku 2005 súvisia s akvizíciami Eural N.V.

Akvizície a odpredaje spoločností skupiny boli zahrnuté do peňažného toku z investičných aktivít s nákupnými alebo predajnými cenami, pokiaľ sa platba robila v hotovosti. Hotovosť v získanom/odpredanom podniku bola eliminovaná z nákladu alebo kúpnej ceny.

**29 ČISTÝ PEŇAŽNÝ TOK, HOTOVOŠŤ A EKVIVALENTY HOTOVOSTI****ÚROKY A DIVIDENDY PRIJATÉ A VYPLATENÉ**

	<b>2005</b>	2004
Úroky prijaté	<b>44,194</b>	25,279
Úroky vyplatené	<b>32,413</b>	16,708
	<b>11,781</b>	8,571
Dividendy prijaté	<b>43</b>	18
Dividendy vyplatené	<b>701</b>	818

**ŠTÁTNE POKLADNIČNÉ POUKÁŽKY A OSTATNÉ VHODNÉ POUKÁŽKY ZAHRNUTÉ V HOTOVOSTI A EKVIVALENTOCH HOTOVOSTI**

	<b>2005</b>	2004
Štátne pokladničné poukážky a ostatné vhodné poukážky zahrnuté do obchodovaných aktív	<b>8,878</b>	8,730
Štátne pokladničné poukážky a ostatné vhodné poukážky zahrnuté do investícií k dispozícii na predaj	<b>2,694</b>	3,652
	<b>11,572</b>	12,382

## **RIADENIE RIZIKA**

### **SUMY V MILIÓNOCH EUR, AK NIE JE UVEDENÉ INAK**

#### **ÚVOD**

##### **FUNKCIA RIZIKA**

Predstavenstvo ING Group určuje chuť ING Bank riskovať, so zameraním na rovnováhu medzi rizikom, návratnosťou, kapitálom a stanovením politiky rizík a limitov. Vedúci finančného odboru ING Group (ING Group CFO) nesie v prvom rade finančnú zodpovednosť za funkciu rizika pre Group. ING Bank má dvojžitú schvaľovaciu podpisovú štruktúru pričom členovia Predstavenstva ING Group a manažéri podnikového rizika majú priamu zodpovednosť za určité záležitosti (ako je schvaľovanie transakcií) v rámci delegovania zodpovedností daných Predstavenstvu ING Group.

Funkcia rizika je štruktúrovaná nezávisle od obchodných línií a je organizovaná cez dva odbory:

- Podnikový manažment úverových rizík (CCRM) je zodpovedný za riadenie úverových rizík ING Bank;
- Podnikový manažment trhových rizík (CMRM) je zodpovedný za riadenie trhových rizík a manažment prevádzkových rizík ING Bank.

Vedúci týchto odborov (podnikoví manažéri rizík) vykazujú pre ING Group CFO a nesú priamu zodpovednosť za rizikové (zmierňovacie) rozhodnutia. Podnikoví manažéri rizík radia ING Group CFO a sú zodpovední za harmonizáciu a štandardizáciu postupov riadenia rizík. Sú tiež zodpovední za definície rizík, politiky, postupy, modely a metodológie, meranie, monitorovanie a konsolidované výkazníctvo.

Regionálni a lokálni manažéri rizík v obchodných líniách majú funkčné vykazovacie línie pre manažerov podnikových rizík; zaisťujú každodennú analýzu rizík, správne merania a kontroly, registráciu rizík a vývoj politiky v rámci celkového riadenia rizík.

##### **RIZIKOVÉ KOMISIE**

Rizikové komisie, ktoré sú popísané nižšie, konajú v rámci celkovej rizikovej politiky a delegovaných zodpovedností pridelených Predstavenstvom ING Group. Rizikové komisie majú poradnú úlohu v ING Group CFO a zaisťujú úzke prepojenie medzi obchodnými líniami a funkciami rizikového manažmentu cez zastúpenie podnikových vedúcich a manažerov podnikových rizík v každej komisii.

##### **Úverová komisia ING Group – Politika (GCCP)**

GCCP poskytuje rady k politike, metodológiám a pracovným postupom vzťahujúcich sa na úver, poistenie, trh a prevádzkové riziká v rámci ING Group. GCCP sa stretáva jedenkrát za mesiac. Táto komisia bola vytvorená v roku 2005 ako dôsledok zjednodušenia riadenia manažmentu rizík na úrovni ING Group.

##### **Úverová komisia ING Group – Schvaľovanie transakcií (GCCTA)**

GCCTA poskytuje rady k transakciám nesúcim úverové riziko (vrátane vydávateľa investičného rizika). GCCTA sa stretáva dvakrát za týždeň. Táto komisia bola predtým známa ako Centrálna úverová komisia (CKC).

##### **Komisia pre rezervy ING (IPC)**

IPC poskytuje rady k špecifickým a kolektívnym sumam finančného zaistenia strát z úverov v ING Bank. IPC sa stretáva jedenkrát za štvrtrok.

##### **Komisia aktív & pasív ING Bank (ALCO Bank)**

ALCO Bank poskytuje rady k celkovému profilu rizík pre celkové neobchodné trhové riziká ING Bank, ktoré sa vyskytuje vo wholesalovom bankovníctve, retailovom bankovníctve a v činnostiach ING Direct. ALCO Bank definuje túto politiku z hľadiska financovania, likvidity, nevhodnej úrokovej miery a solventnosti ING Bank. ALCO Bank sa stretáva jedenkrát za mesiac.

##### **MERANIE RIZÍK**

Manažment rizík je nižšie popísaný kategóriou rizík pre ING Bank. Pre ING Bank sa aplikujú nasledovné kategórie rizík: úverové riziko, trhové riziko a prevádzkové riziko.

V nasledujúcej časti sú kategórie rizík ďalej rozdelené podľa typu rizika a pre každý typ rizika je aplikovateľná metóda merania rizika, ktorú ING Bank praktizuje, popísaná vrátane kvantifikácie rizík.

##### **ÚVEROVÉ RIZIKO**

###### **Všeobecne**

Úverová politika ING Bank má cieľ udržiavať medzinárodné diverzifikované úvery a portfólio dlhopisov, čím sa vyhýba veľkej koncentrácii rizík. Dôraz sa kladie na manažérsky podnikový vývoj v rámci obchodných línií prostredníctvom vertikálnej koncentrácie limitov pre krajiny, individuálnych vypožičavateľov a skupiny vypožičavateľov. Cieľom je rozšíriť príbuzenské bankové aktivity, pri súčasnom podporovaní vedenia a kontroly prísneho interného rizika/návratnosti.



Pri anticipovaní nového zavedenia nových globálnych kapitálových regulácií z Basel Committee, ING Bank začala celobankový bazilejský projekt, ktorý vedie CCRM. Cieľom tohoto projektu je zaistiť zhodu ING Bank s novými smernicami k požadovanému dátumu implementácie 31. decembra 2007. Kľúčovým elementom tohoto projektu je pokračovanie vývoja, implementácia a spätné testovanie ratingov domácich objektívnych rizík a stratu vytvárajúcich štandardných modelov pre použitie v úverových schvaľovacích procesov, vykazovanie rizík, monitorovanie výkonnosti a manažment portfólia. Súčasne ING Bank si vylepšuje riadenie úverového manažmentu rizík a postupy, ktoré by zodpovedali najlepším postupom priemyslu a regulačným požiadavkám.

## Meranie

### Úverové riziko

Úverové riziko je riziko straty obyčajne zo strany dlžníkov alebo druhých strán. Úverové riziko vzniká ING Banke pri výpožičkách, úhradách dopredu a investičných akciách, ako aj pri obchodných aktivitách. Úverové riziko manažmentu je podporované jednocelovými informačnými systémami úverového rizika a metodológiami internej miery pre dlžníkov a druhé strany.

Úverová analýza je orientovaná riziko/poistenie pričom úroveň úverovej analýzy je funkciou rizikovej sumy, doby splatnosti, štruktúry (napríklad obdržaného krytia) nástroja, a do toho vstupujúcich rizík. Postupne sa začal interne používať dokonalejší nástroj na báze RAROC, aby sa zaistilo správne vyváženie rizika a poistenia v rámci portfólia koncentračných parametrov.

Úveroví analytici ING Bank používajú verejne dostupné informácie v kombinácii s domácou analýzou na základe informácií poskytnutých zákazníkom, porovnávaní podobných skupín, priemyselných porovnaní a iných kvantitatívnych techník. Vystavenie sa úverovým rizikám ING Bank sa vzťahuje hlavne na tradičné výpožičky pre jednotlivcov a podniky. Úvery pre jednotlivcov sú hlavne hypotékové úvery zabezpečené rezidenčným majetkom. Úvery pre podniky sú často s ručením, ale môžu byť aj nezaistené na základe internej analýzy úverovej dôveryhodnosti vypožičiateľa. Vystavenie sa úverovému riziku pred vyrovnaním vzniká tiež z obchodných aktivít, napríklad v derivátoch, transakciách opätovného nákupu a výpožičiek/požičiavania cenných papierov. ING Bank používa rôzne trhové oceňovacie a meracie techniky na určenie sumy úverového rizika z dopredu platených aktivít. Tieto techniky odhadujú potenciál budúceho vystavenia sa ING Banky úverovému riziku od individuálnych a portfóliových obchodníkov. Základné dohody a zaistené dohody často spôsobujú zníženie týchto úverových rizík.

Rizikové triedy sú definované na základe kvality vystavenia sa rizika v zmysle úverovej dôveryhodnosti, meniacej sa od investičnej úrovne k problémovej úrovni vyjadrenej v Moodyho and S&P ekvivalentoch.

### TRIEDY RIZÍK: PORTFÓLIO ING BANK AKO % CELKOVÝCH NEZAPLATENÝCH POLOŽIEK (1)

v percentách	2005	2004
AAA (1)	13.8%	11.8%
AA (2-4)	22.1%	21.9%
A (4-7)	9.5%	10.9%
BBB (8-10)	21.6%	22.5%
BB (11-13)	27.6%	29.1%
B (14-17)	4.0%	2.3%
Ostražitosť / Problémový stupeň (18-22)	1.4%	1.5%
	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

(1) na základe výpožičných (wholesale a retailové), aktivít finančných trhov a investičných aktivít.

Posun zo strednej triedy (BB-BBB) aktív do vysokej kvality (AA-AAA) aktív je dôsledkom kontinuálneho rastu ING Direct.

### KONCENTRÁCIA RIZIKA: PORTFÓLIO ING BANK, PODĽA EKONOMICKÉHO SEKTORA

v percentách	2005	2004
Stavby, infraštruktúra & nehnuteľnosti	5.7%	4.3%
Finančné inštitúcie	39.4%	39.6%
Súkromní jednotlivci	28.1%	28.9%
Verejná správa	9.2%	8.6%
Služby	2.1%	2.1%
Ostatné	15.5%	16.5%
	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

Úverové portfólio sa neustále reviduje. Formálna analýza sa robí štvrťročne, aby sa určilo finančné zabezpečenie možných nedobytných pohľadávok, s použitím prístupu zdola hore. Závety sú prediskutované na IPC, ktorá poskytuje rady Predstavenstvu na špecifických úrovniach finančného zabezpečenia. ING Bank identifikuje ako zlé úvery tie úvery, u ktorých je pravdepodobné, na základe bežných informácií a udalostí, že sumy istiny a úrokov splatné podľa kontraktu nebudú vybrané v súlade skontrahovanými termínmi úverových dohôd.

V roku 2005, ING Bank pridala 88 miliónov EUR na finančné zabezpečenie strán z úverov, v porovnaní so 465 miliónov EUR v roku 2004. Prídavok sa rovnal 3 základným bodom priemerných aktív vážených na úver/rizik v roku 2005, v porovnaní s 18 základnými bodmi v roku 2004.

ING Bank je toho názoru že finančné zabezpečenie strán z úverov k 31.decembru 2005 je adekvátne tomu, aby absorbovalo straty z aktivít ING Bank podstupujúcich úverové riziko.

#### Národné riziko

Národné riziko je riziko, ktorému ING Bank čelí, ktoré sa dá špecificky pripísať udalostiam v určitej krajine (alebo skupine krajín). Národné riziko je identifikované vo výpožičkách (podnikových a druhých strán), obchodovaní a v investičných aktivitách. Všetky transakcie a obchodné pozície generované bankou ING Bank zahŕňajú národné riziko. Národné riziko sa ďalej delí na ekonomické a transferové riziko. Ekonomické riziko je riziko koncentrácie súvisiace s nejakou udalosťou v rizikovej krajine, ktorá môže ovplyvniť transakcie a iné vystavenia sa riziku v tej krajine, bez ohľadu na menu. Transferové riziko je riziko utrpené cez neschopnosť ING Bank alebo druhých strán splniť svoje prípadné záväzky v cudzej mene z dôvodu špecifických udalostí v danej krajine.

V krajinách, kde je ING Bank aktívna, rizikový profil príslušnej krajiny sa pravidelne vyhodnocuje, z čoho vyplynie rating danej krajiny. Národné limity sú založené na tomto ratingu a chuti ING Bank riskovať. Vystavenia sa riziku vyplývajúce z výpožičky a investičných aktivít sú potom merané a vykazované voči týmto národným limitom každodenne. Limity národného rizika sa priradia k riziku transferu obyčajne len na vznikajúcich trhoch.

#### NAJVÄČŠIE VYSTAVENIA SA EKONOMICKÉMU RIZIKU: PORTFÓLIO VÝPOŽIČIEK ING BANK PODĽA KRAJÍN (1)

Sumy v miliardách EUR	2005	2004
Holandsko	<b>176.8</b>	178.4
Spojené štáty americké	<b>69.8</b>	58.2
Nemecko	<b>67.9</b>	60.5
Belgicko	<b>56.5</b>	43.3
Španielsko	<b>42.2</b>	33.9
Spojené kráľovstvo	<b>39.2</b>	41.3
Taliansko	<b>19.1</b>	16.5
Austrália	<b>18.8</b>	15.6
Francúzsko	<b>17.3</b>	25.2
Kanada	<b>16.7</b>	11.5

(1) pokrýva len vystavenia sa riziku prekračujúce 10 miliárd EUR.

Metodológia pre výpočet rizikového kapitálu súvisí s definíciami rizík z hľadiska určenia, kde sa národné riziko vyskytne. Vznikajúce trhové krajiny s nízkym a stredným rizikom, ktoré nemali problémy s platbami, nevyžadujú povinné zabezpečenie rizika transferu. Namiesto finančného zabezpečenia, alokuje sa dodatočný kapitál pre transakcie vytvárajúce národné riziko, teda suma, ktorá je funkciou národného rizika ako aj rizika samotných transakcií.

#### Riziko úhrady

Riziko úhrady vzniká keď ide o výmenu hodnoty (fondov, nástrojov alebo komodít) za rovnakú alebo inú hodnotu a prijatie nie je overené alebo očakávané až pokiaľ ING Bank nezaplatila alebo nedodala druhej strane obchodu. Rizikom je, že ING dodáva, ale neobdrží dodávku od druhej strany. Riziko úhrady môže byť obyčajne zredukované vstupom do transakcií úhradových metód dodávka-versus-platba (DVP), ako je to bežné v zúčtovacích bankách, alebo u dohód s čistou úhradou.

U transakcií, kde úhrada DVP nie je možná, ING Bank zavádza úhradové limity cez proces schvaľovania úveru. Riziko úhrady je potom monitorované a riadené cez útvary úverového manažmentu rizík. Riziko je ďalej zmiernené prevádzkovými postupmi požadujúcimi obchodné potvrdenia druhých strán so všetkými detailmi transakcie, a vstupom do medzinárodne akceptovanej dokumentácie, ako sú medzinárodné swapy a základné dohody derivátnych asociácií (ISDA) pre derivátne transakcie. Navyiac, ING Bank pravidelne participuje v projektoch s inými bankami na zlepšení a vývoji nových zúčtovacích systémov a zúčtovacích mechanizmov za účelom ďalšej redukcie úrovne rizika úhrady.

### *Politika ručenia*

Ako všetky finančné inštitúcie, ING Bank robí podnikanie s tým, že berie na seba úverové riziko. Z toho dôvodu nepretržite vyhodnocujeme úverovú dôveryhodnosť svojich zákazníkov, obchodných partnerov a investície, či sú schopní plniť svoje finančné záväzky voči ING Bank. V procese posudzovania pri vytváraní nových úverov, získavania cenných papierov, ako aj revidovania existujúcich úverov a pozícií cenných papierov, ING Bank určuje sumu a typ ručenia, ak sa nejaké aplikuje, či sa môžu od zákazníka požadovať záväzky voči ING Bank. Všeobecne, čím nižšia je získaná dôveryhodnosť dlžníka alebo finančnej druhej strany, tým viac ručenia bude musieť zákazník či druhá strana poskytnúť. V rámci obchodných aktivít druhej strany vstupuje ING Bank aktívne do rôznych právnych usporiadaní, kde druhej strany (alebo ING Bank) môžu poukazovať ručenia jeden druhému, aby sa pokryli trhové fluktuácie ich relatívnych pozícií. Zákony v rôznych jurisdikciách tiež ovplyvňujú typ a sumu ručenia, ktoré ING Bank môže obdržať alebo poskytnúť. Navyiac, ING Bank bude občas vstupovať do úverových štandardných swapov, a iných podobných nástrojov, za účelom redukcie prijatého úverového rizika určitého dlžníka alebo portfólia.

### *Reštrukturalizácia*

V niektorých prípadoch bude ING Bank pracovať s dlžníkom a jeho veriteľmi, ak existujú, na reštrukturalizácii podniku a jeho finančných záväzkoch za účelom minimalizácie finančných strát veriteľa ako celku, a menovite ING Bank. Toto môže byť splnené mnohými prostriedkami dostupnými veriteľom, z ktorých najbežnejšie sú (1) predĺženie platobného obdobia, (2) predaj aktív; (3) predaj obchodných línií dlžníka, (4) odpustenie časti finančných záväzkov, a (5) kombinácia hore uvedených. Rozhodnutie vstúpiť do takej reštrukturalizácie sa robí len po starostlivom internom posúdení a internom schválení. Keď sa raz reštrukturalizácia ukončí, dlžník je opäť podriadený normálnym monitorovacím postupom úverového rizika.

### *Záväzky po splatnosti*

ING Bank nepretržite kontroluje svoje portfólio z hľadiska platobných nedoplatkov. Obzvlášť retailové portfólia (ako sú rezidenčné hypotéky, spotrebiteľské úvery a strategické úvery) sa podrobne monitorujú mesačne aby sa zistilo, či nenastali nejaké významné zmeny v úrovni nedoplatkov. Obyčajne sa všetky záväzky považujú za záväzky 'po splatnosti' ak platba úrokov alebo istiny je omeškaná o viac ako jeden deň. V skutočnosti, prvých 5-7 dní je považovaných za prevádzkové riziko. Po tomto období sa posielajú dlžníkovi listy pripomínajúce mu jeho ( po splatnosti ) platobné záväzky. Ak sa platba nevykoná do 90 dní, záväzok sa všeobecne považuje za zlý a pretransferuje sa medzi 'problémové úvery'. Aby sa zredukoval počet nedoplatkov, snaží sa ING Bank presvedčiť svojich dlžníkov k automatickému debetovaniu z ich účtov, aby sa zaistili včasné platby.

Neexistuje nijaká významná koncentrácia nejakého typu úverovej štruktúry v zozname sledovaných alebo portfóliu zlých úverov. Ako taká úprava obdržaného ručenia vo všeobecnosti odzrkadľuje portfólio ako celok.

Všeobecne všetky úvery po splatnosti finančných záväzkov viac ako 90 dní sú automaticky preklasifikované ako zlé. Môžu však existovať aj iné dôvody pre deklaráciu zlých úverov pred začiatkom 90 dní po splatnosti. Sem patrí medzi iným posúdenie získanej neschopnosti zákazníka bankou ING Bank plniť svoje finančné záväzky, alebo oznámenie bankrotu zákazníka alebo ochrany pri bankrote. V niektorých prípadoch materiálne porušenie finančných dohôd tiež môže spustiť reklasifikáciu úveru do kategórie zlých.

### *Politika znovunadobudnutého vlastníctva*

Všeobecnou politikou ING Bank je nebrať znovu do vlastníctva aktíva neplniacich dlžníkov. Skôr sa ING Bank pokúša predať tieto aktíva v rámci právnickej osoby, ktorá sa zaviazala týmito aktívami banke ING Bank, v súlade s príslušným ručením alebo záväznou dohodou podpísanou dlžníkom. V takých prípadoch, kde ING Bank neprevzme vlastníctvo ručenia, pokúša sa obyčajne predať tieto aktíva čo najrýchlejšie potenciálnym kupcom. Na základe inter- ných posúdení určiť najvyššiu a najrýchlejšiu návratnosť pre ING Bank. Predaj znovunadobudnutých aktív by mohol byť predajom podniku ako celku (alebo prinajmenšom všetkých jeho aktív), alebo aktíva by sa mohli predať postupne.

## **TRHOVÉ RIZIKO**

### **Všeobecne**

Trhové riziko vzniká z obchodných a neobchodných aktivít v rámci troch obchodných línií v ING Bank:

- ING Veľkobchodné bankovníctvo : Obchodné trhové riziká vznikajú v rámci Veľkobchodného bankovníctva ING hlavne cez pôsobenie na trhu, klientskej podpory a majetku obchodovaného v pevnom príjme, trhoch s ekvitou a cudzou menou a priamej súvislosti s derivátovými trhmi. ING nemá nijaké portfólio materiálových komodít. Obchodované pozície sú označované pre trh denne.

Politika ING Bank je podporovať medzinárodne diverzifikované a hlavne na klientov zamerané obchodné portfólio, pričom sa vyhýba veľkej koncentrácii rizika. Neobchodné trhové riziko je transferované na manažment zaúčtovania aktív & pasív (ALM); toto sú nevhodne spojené pozície štruktúrnych úrokov, ktoré vyplývajú z komerčných bankových aktivít .

- ING retailové bankovníctvo : ING Bank identifikuje neobchodné zvyšné trhové riziko vyplývajúce z bankových produktov, ktorých budúce peňažné toky závisia od správania sa klientov, ako sú bežné účty, sporiteľné účty a hypotéky.

- ING Direct: v rámci ING Direct nie sú podporované nijaké obchodné pozície; trhové riziká sú charakterizované ako kombinácia ALM a trhového rizika vyplývajúceho z retailových produktov.

## Meranie

### Obchodné riziko

Wholesaleové bankovníctvo ING používa metodológiu hodnoty rizika (Value-at-Risk = VaR) ako primárnu mieru rizika. VaR pre trhové riziko kvantifikuje, s jednostrannou úrovňou dôvery najmenej 99%, maximálnu stratu za jednu noc, ktorá by mohla nastať z dôvodu zmien v rizikových faktoroch (napr. úrokové miery, výmenné kurzy cudzej meny, ceny vlastného kapitálu, úverové rozpätia, predpokladanú kolísavosť) ak pozície zostanú nezmenené v nejakom časovom intervale dňa. Dopad historického pohybu trhu na dnešné portfólio je odhadovaný na základe rovnako vážených pozorovaných pohybov trhu v predchádzajúcich 250 obchodných dňoch. VaR tiež slúži ako základ pre výpočet regulačného kapitálu a ekonomického kapitálu, ktorý ING Bank potrebuje na pokrytie možných strát z obchodných aktivít.

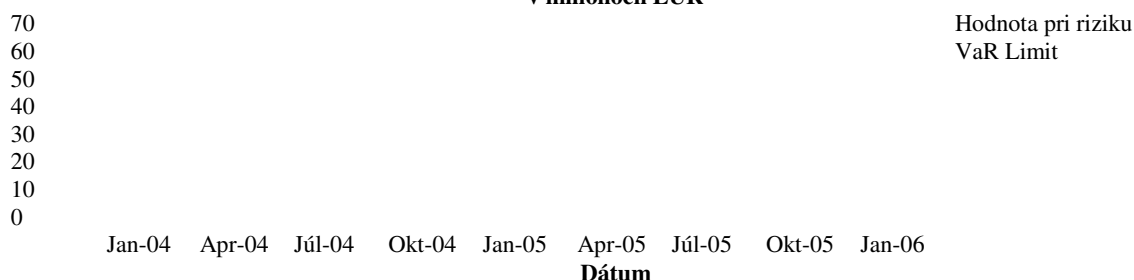
Trhové riziko pre pevný príjem a trhy vlastného kapitálu je rozdelené do dvoch komponentov: Všeobecné trhové riziko a špecifické trhové riziko. Komponent všeobecné trhové riziko odhaduje VaR vyplývajúci zo všeobecných pohybov trhovej hodnoty (napríklad pohyby euribor). Komponent špecifické trhové riziko odhaduje VaR vyplývajúci z pohybu trhovej hodnoty, ktorý sa vzťahuje na emitora cenných papierov v portfóliach.

VaR pre lineárne portfólia sa vypočíta s použitím variantného–kovariantného prístupu. Trhové riziko všetkých dôležitých opčných portfólií v banke ING Bank sa meria simulačnými metódami Monte Carlo.

Nasledovná schéma ukazuje vývoj VaR za jednu noc pre obchodované portfólio wholesaleového bankovníctva ING, ktoré bolo riadené obchodným manažmentom rizík v rokoch 2004 a 2005. Niekoľko bankových účtovných kníh je riadených procesom obchodných rizík a sú preto vylúčené z tabuľky neobchodné riziká dolu a zahrnuté do grafu obchodných rizík a tabuľky nižšie. Navyše, niekoľko menej významných bankových účtovných kníh je zahrnutých jednak do obchodného rizika ako aj tabuliek neobchodného rizika. Z toho dôvodu je tam malé prekrytie medzi obchodnými a neobchodnými rizikami ako je to popísané v nasledujúcich paragrafoch.

GRAF (pozri originál):

### Konsolidované obchodované VaR wholesaleového bankovníctva ING 2004 - 2005 v miliónoch EUR



V priebehu rokov 2004 a 2005 zmena VaR cez noc pre obchodované portfólio wholesaleového bankovníctva ING bola nepretržite v rozsahu 20 – 40 miliónov EUR. Od 1. apríla 2005 portfólia štátnych pokladničných poukážok a investícií sú zahrnuté do wholesaleového bankovníctva ING obchodovaného v limitnej štruktúre VaR. To spôsobilo zvýšenie hodnôt VaR. Súčasne obchodné limity wholesaleového bankovníctva ING boli upravené z 50 miliónov EUR na 60 miliónov EUR.

Priemerné vystavenie sa riziku v roku 2005 bola vyššia než 2004 (priemerný VaR v roku 2005: 28 miliónov EUR a priemerný VaR v roku 2004: 25 miliónov EUR). VaR sa s istotou udržal v rámci obchodovaného limitu wholesaleového bankovníctva ING. Trhy úrokovej miery zabezpečili najväčší príspevok pre obchodované VaR.

Viac podrobností o obchodovanom portfóliu VaR wholesalového bankovníctva ING v rokoch 2005 a 2004 je v nasledovnej tabuľke.

#### KONSOLIDOVANÉ OBCHODOVANÉ VAR: WHOLESALOVÉ BANKOVNÍCTVO ING PODĽA PORTFÓLIA

	Nízke	Vysoké	Priemer	Koniec roku 2005	Nízke	Vysoké	Priemer	Koniec roku 2004
Cudzia mena	1	5	3	2	2	11	4	3
Vlastný kapitál	7	13	10	9	5	12	8	9
Úroky	14	30	21	22	13	28	19	16
Diverzifikácia (1)			-6	-6			-6	-2
Celkove VaR			28	27			25	26

(1) Diverzifikácia sa nedá vypočítať v stĺpcoch nízke a vysoké lebo pozorovania jednak pre individuálne trhy ako aj celkové VaR môžu pochádzať z rôznych dátumov.

Poznámka: horeuvedené hlavičky sú konzistentné s tými, ktoré sa používajú pre účely interného manažmentu rizík a nevzťahujú sa na hlavičky finančných výkazov.

Hoci modely VaR odhadujú potenciálne budúce výsledky, odhady sa zakladajú na historických trhových údajoch. ING Bank neustále monitoruje prijateľnosť a efektívnosť modelu VaR pri použití. Technika pre tento účel je všeobecne známa ako spätné testovanie, pri ktorom skutočný denný výsledok sa porovnáva s denným VaR. Na dôvažok k používaniu skutočných výsledkov pre spätné testovanie, ING Bank tiež používa hypotetické výsledky, u ktorých výsledky merania vylučujú účinnosť obchodovania, poplatkov a provízií počas dňa. Keď skutočná alebo hypotetická strata presiahne VaR potom príde k 'výskytu'. Na základe jednostrannej úrovne dôvery ING Bank, očakáva sa najmenej 99% výskyt v priemere raz za každých 100 obchodných dní. V roku 2005 neprišlo k žiadnemu výskytu, kde denne obchodovaná strata presiahla denný konsolidovaný VaR wholesalového bankovníctva ING.

Z dôvodu, že VaR vo všeobecnosti neprodukuje odhad potenciálnych strát, ktoré môžu nastať v dôsledku extrémnych trhových pohybov používa ING Bank štrukturované stresové testovanie pre monitorovanie trhového rizika v rámci týchto extrémnych podmienok. Stresové scenáre sú založené na historických a hypotetických extrémnych udalostiach. Výsledok stresového testovania je rizikové číslo udalosti, ktorá je odhadom efektu P&L spôsobeného potenciálnou udalosťou a jej celosvetovým dopadom na wholesalové bankovníctvo ING. Politika udalost'-riziko (a jej technická implementácia) je pre ING Bank špecifická, lebo neexistuje nijaká metóda výpočtu rizika udalosti, ktorá je všeobecne akceptovaná inými bankami a regulátormi (ako model Value-at-Risk). Politika ING Banky k rizikovým udalostiam pozostáva z definovaných stresových parametrov jednotlivých krajín a jednotlivých trhov (pevný príjem, vlastný kapitál, cudzia mena a príslušné derivátové trhy). Tieto parametre indikujú historické maximálne trhové pohyby v rámci jedného mesiaca. Scenáre a stresové parametre sa spätné testujú voči extrémnym pohybom na trhu, ktoré sa práve vyskytujú na trhoch.

#### Neobchodné riziká - riziko úrokovej miery

Neobchodné účtovné knihy v prvom rade pozostávajú z bankových (komerčných) účtovných kníh a účtovných kníh ALM. V rámci ING Bank komerčné obchodné jednotky nemajú dovolené nechať bežať štruktúrne zmiešané pozície vo svojich bankových účtovných knihách. V dôsledku tejto politiky všetky štruktúrne riziká úrokovej miery sa replikujú do účtovných kníh ALM určeného odboru financií v rámci wholesalového bankovníctva ING. Manažment štruktúrne zmiešaných pozícií úrokovej miery je vykonávaný v rámci funkcií odboru financií. Komerčné obchodné jednotky nesú zodpovednosť za ostatné riziká úrokovej miery vyplývajúce z bankových produktov, ktorých budúci peňažný tok závisí od správania klientov, ako sporiteľné účty a hypotéky. V rámci ING Direct sa riziká úrokovej miery z účtovných kníh ALM a komerčných bankových účtovných kníh merajú a riadia na integrálnej úrovni.

V rámci ING Bank sa používa niekoľko metód na modelovanie charakteristík úrokovej miery na bežných účtoch, sporiteľných účtoch a hypotékach. Toto sa robí cez modely replikačného portfólia, kde charakter úrokovej miery je modelovaný berúc do úvahy kontrahované a behavioristické charakteristiky týchto produktov. Všetky modely a predpoklady sú riadne spätné testované a prezentované menovanej komisii aktív a pasív na schválenie. Historické simulácie určili trvanie a investičné pravidlá pre sporiteľné účty a bežné účty, berúc do úvahy miery na účtoch historických klientov, nezaplatené objemy a trhové miery. Investičné pravidlá sa testujú na ich vhodnosť prostredníctvom analýz kolísavosti/korelácie a pravidelne a aktualizujú. Aby sa mohla odhadnúť budúca miera preddavkov na hypotéky, aplikuje sa model založený na historických pozorovaniach preddavkov.

ING Bank používa niekoľko meraní na kontrolu rizika úrokovej miery. Najdôležitejšie sú Hodnoty pri riziku (Value-at-Risk - VAR) a Príjmy pri riziku (Earnings-at-risk - EaR). EaR meria stratu pred zdanením čistého nárastu príjmu z úrokov vyplývajúcu zo zmien trhovej úrokovej miery počas jedného roku. Výpočty EaR sa líšia v každej účtovnej knihe. Pre účtovné knihy ALM sa meria potenciálna strata čistého nárastu úrokov v dôsledku štruktúrne nesúrodosti pozícií úrokovej miery. Pri týchto výpočtoch sa predpokladá, že všetky medzery sa musia znovu preinvestovať alebo refundovať na zmenené trhové miery. Výpočty zachytávajú riziko ziskov v bežných účtovných knihách ALM a nezvažujú dopad nového podnikania. Pre komerčné bankové účtovné knihy EaR zachytáva základné riziko medzi trhovou úrokovou mierou a klientskou sadzbou na sporiteľných účtoch a vkladových účtoch. V týchto knihách je dopad nového podnikania zahrnutý do výpočtov EaR.

Čísla VaR reprezentujú hodnotový dopad na bankové účtovné knihy ako dôsledok zmeny trhových mier. Pre komerčné bankové knihy výpočty VaR zachytávajú konvexnosť vyplývajúcu z voliteľnosti hlavných hypotekových portfólií. Pri týchto výpočtoch sa predpokladá, že úsporné a ostatné bežné účty sú perfektne reprezentované cez replikáciu portfólií. Pre účtovné knihy ALM čísla VaR zachytávajú potenciálnu zmenu hodnoty z dôvodu štruktúrne zmiešaných pozícií úrokovej miery.

Riziko úrokovej miery, že výsledky z Bankových investičných vlastných fondov (vlastný kapitál), je izolované v rámci obchodnej línie ING Bank. Pri týchto výpočtoch sa predpokladá, že vlastné fondy Banky nie sú citlivé na zmeny trhovej miery (trvanie vlastného kapitálu sa predpokladá byť nulové pri odhadovaní budúcich regulačných požiadaviek).

V nižšie uvedenej tabuľke jednak čísla EaR ako aj čísla VaR pre veľké bankové účtovné knihy (reprezentujúce približne 95% bankových účtovných kníh) sú prezentované ako výsledok paralelného okamžitého šoku na trhové miery 2%. Čísla VaR sa preto vypočítavajú v odlišných scenároch než tradičné čísla VaR pre obchodné účtovné knihy.

#### **PRÍJMY PRI RIZIKU PODEA OBCHODNÝCH LÍNIÍ (2% ŠOK PRE TRHOVÉ MIERY)** **2005**

ING Wholesalové bankovníctvo	<b>-158</b>
ING Retailové bankovníctvo	<b>-95</b>
ING Direct	<b>-513</b>
ING Bank korporátna línia	<b>33</b>
ING Bank celkom	<b>-733</b>

#### **VAR PODEA OBCHODNÝCH LÍNIÍ (2% ŠOK PRE TRHOVÚ MIERU)** **2005**

ING Wholesalové bankovníctvo	<b>-1,023</b>
ING Retailové bankovníctvo	<b>-619</b>
ING Direct	<b>-69</b>
ING Bank podniková línia	<b>-1,492</b>
ING Bank celkom	<b>-3,203</b>

Note: Niektoré bankové účtovné knihy sú riadené procesom obchodného rizika a preto sú vylúčené z tabuľky neobchodného rizika a zahrnuté do vyššie uvedenej tabuľky obchodného rizika. Navyše, niektoré menej významné bankové účtovné knihy sú zahrnuté do tabuliek jednak do obchodného ako aj neobchodného rizika. Preto vzniklo malé prekrytie medzi obchodnými a neobchodnými rizikami ako je to popísané vyššie. Informácie o citlivosti úrokov pre účely interného manažmentu sú vypočítané len na základe opačného šoku. Podľa účinkov priaznivej úrokovej miery pohyby nie sú zaúčtované.

EaR banky ING Bank je hlavne spôsobený príspevkami EaR v EUR (-250 miliónov EUR), USD (-297 miliónov EUR) a GBP (-188 miliónov EUR) pre vystavenie sa riziku úrokovej miery. Hlavnými príspevkovými portfóliami EaR sú portfólia sporiteľných a bežných účtov (krátkodobé príjmy budú ovplyvnené) a účtovných kníh ALM.

#### *Neobchodné riziká – Riziko cudzej meny*

ING Bank berie do úvahy vystavenie sa riziku výkyvov cudzích mien na svoju finančnú pozíciu a peňažné toky. Menové vystavenia sa riziku v neobchodných účtovných knihách sú väčšinou prevedené spôsobom interných transakcií na Finančný odbor finančných trhov, ktorý vykonáva každodenný manažment všetkých pozícií cudzej meny.

Najmateriálnejšie riziko cudzej meny v neobchodných účtovných knihách sa vzťahuje na riziko transferu spôsobené zahraničnými investíciami a kapitálom Tier-1 v USD. Transferové riziko je riadené kapitálovým manažmentom v mene ALCO Banky. V ING Banke sa riziko transferu pre hlavné cudzie meny, US doláre, libry šterlingy a poľské zlaté riadi tak, že sa berie do úvahy transakčných výsledkov na index Tier-1. Pre všetky ostatné meny sa riziko transferu riadi v rámci limitu VaR.

**VYSTAVENIE SA ING BANK OKAMŽITÉMU RIZIKU, PRI PRIMÁRNYCH NEOBCHODOVANÝCH MENÁCH**

	Zahraničné investície	Tier-1	Hrubá vystavenie sa	Zaistenia	Čistá pozícia
<b>2005</b>					
US dolár	<b>4,562</b>	<b>-3,214</b>	<b>1,348</b>	<b>-701</b>	<b>647</b>
Libra šterlingov	<b>-1,247</b>		<b>-1,247</b>	<b>1,252</b>	<b>5</b>
Poľský zlotý	<b>809</b>		<b>809</b>	<b>-489</b>	<b>320</b>
Juhokórejský won	<b>1,047</b>		<b>1,047</b>	<b>-955</b>	<b>92</b>
Iná mena	<b>1,300</b>		<b>1,300</b>	<b>-1,192</b>	<b>108</b>
<b>Spolu</b>	<b>6,471</b>	<b>-3,214</b>	<b>3,257</b>	<b>-2,085</b>	<b>1,172</b>
<b>2004</b>					
US doláre	3,730	-2,675	1,055	-1,131	-76
Libra šterlingov	-1,250		-1,250	1,299	49
Poľský zlotý	642		642	-399	243
Juhokórejský won	477		477	-438	39
Iná mena	431		431	-191	240
<b>Spolu</b>	<b>4,030</b>	<b>2,675</b>	<b>1,355</b>	<b>-860</b>	<b>495</b>

Suma kapitálu v USD a kórejských wonoch investovaná do zahraničných investícií sa v roku 2005 významne zvýšila. Pri USD hlavné dôvody boli vysoké nevyplatené príjmy a dopad zavedenia účtovných pravidiel IFRS-EU (napr. rezerva nového ocenenia vzťahujúca sa na cenné papiere pevného príjmu). Zvýšenie pri kórejských wonoch bolo spôsobené vyšším ohodnotením vlastného kapitálu Kookmin Banky.

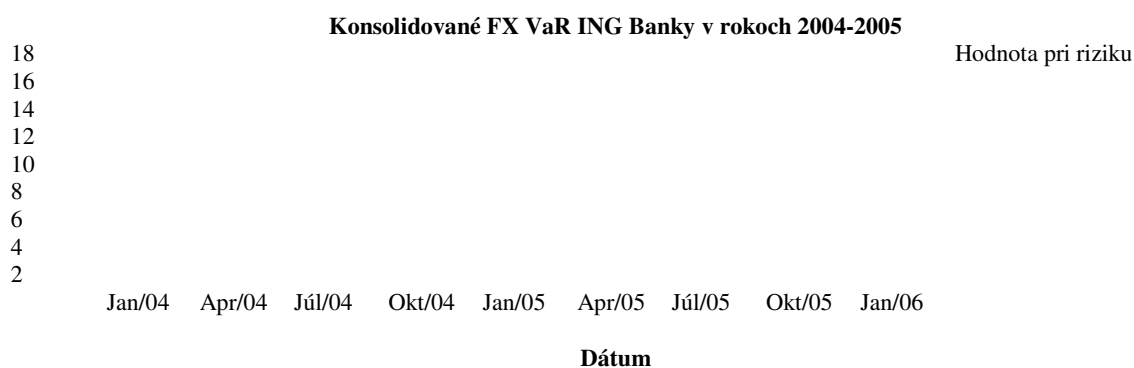
Zatiaľ čo výsledky čistých investičných zaistení sú zdaniteľné v rámci holandských fiškálnych pravidiel, ING Bank si ne zvolila upraviť zaistenia aby sa kompenzovali daňové účinky. Pokiaľ sa jedná o začiatok roku 2006 väčšina výsledkov zaistení nebude zdaniteľná.

**KONSOLIDOVANÉ NEOBCHODNÉ FX VAR ING BANK**

	Nízke	Vysoké	Priemer	Koniec roku 2005	Nízke	Vysoké	Priemer	Koniec roku 2004
FX VaR	<b>2</b>	<b>11</b>	<b>7</b>	<b>11</b>	<b>4</b>	<b>16</b>	<b>9</b>	<b>4</b>

Nasledujúci graf dáva prehľad vývoja FX VaR v priebehu rokov 2004 a 2005.

GRAF (pozri originál):



### Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že ING Bank alebo jedna z jej pobočiek nemôže splniť svoje finančné pasíva, keď nastane ich splatnosť, za prijateľné náklady a načas. V rámci ING Bank nesie ALCO Bank celkovú zodpovednosť za stratégiu rizika likvidity. ALCO Bank delegovala každodenný manažment likvidity na finančnú správu Treasury Amsterdam, ktorý je zodpovedný za riadenie celkovej pozície rizika likvidity v ING Bank, pričom regionálne a miestne finančné správy sú zodpovedné za riadenie likvidity v svojich príslušných regiónoch a mestách.

Hlavným cieľom stratégie likvidity ING Bank je udržiavať dostatok likvidity, aby sa zaistili bezpečné a zdravé operácie. Stratégia likvidity ING Bank má štyri základné komponenty.

V prvom rade je to každodenné financovanie. Je to politika dostatočného rozloženia každodenných finančných požiadaviek. Funkcia finančnej správy monitoruje všetky splatné peňažné toky spolu s očakávanými zmenami finančných požiadaviek základného podnikania. Sem patrí doplňovanie existujúcich fondov pri splatnosti, očakávané čerpanie z retailové bežných účtov, sporiteľných účtov a dodatočné výpožičky. Navyiac, prístup ku kapitálovým trhom je aktívne riadený pravidelným vydávaním verejných dlhov na všetkých materiálnych trhoch a údržbou investorských vzťahoch.

Druhým komponentom je udržiavanie adekvátnej zmesi finančných zdrojov. Cieľom ING Banky je dobre diverzifikovaná finančná zmes v zmysle typov nástrojov, zaobstarania fondov, geografických trhoch a mien. Zdroje likvidity sú naširoko rozložené v celej ING Bank. ING Bank má širokú základňu základného retailového financovania, ktorá pozostáva hlavne z bežných účtov, sporiteľných účtov a retailových vkladov. Hoci tieto účty možno vybrať okamžite alebo na krátke avízo, všeobecne sa verí, že tieto účty vytvárajú stabilný zdroj financovania z dôvodu širokej základne zákazníkov. Retailové financovanie je, z geografického hľadiska, široko rozšírené, pričom je väčšina financovania umiestnená v eurozóne.

Tretím komponentom stratégie likvidity ING Bank je udržiavanie širokého portfólia vysokoobchodovateľných aktív, ktoré sa dajú ľahko používať na unesenie rozpadu profilu finančného toku. ING Bank má relatívne veľké portfólia nezaťažených obchodovateľných aktív. Tieto obchodovateľné aktíva môžu zabezpečovať likviditu prostredníctvom dohody o opakovanom nákupe alebo prostredníctvom predaja. Hlavné obchodovateľné aktíva ING Bank sú uložené v eurozóne.

Štvrtým komponentom stratégie likvidity ING Bank je mať adekvátne a aktualizované finančné plány nepredvídaných výdajov na rôznych miestach organizácie. Finančné plány nepredvídaných výdajov sa zaviedli kvôli rozpadu krátkodobej a dlhodobej likvidity spôsobovanej všeobecnými udalosťami na trhu alebo špecifickou udalosťou v ING Bank. Tieto plány zaisťujú, že všetky úlohy a zodpovednosti sú jasne definované, a všetky potrebné informácie pre manažment sú na svojom mieste. Hlavným cieľom finančného plánu nepredvídaných výdajov v ING Bank je umožniť manažmentu konať efektívne a účinne v čase krízy.

Kľúčový dôraz na meranie likvidity v rámci ING Bank sa kladie na obdobia jedného týždňa a jedného mesiaca. Interne používané čísla likvidity sa vypočítajú súčasne s požiadavkami vykazovania pre regulátorov na riziko likvidity v Dutch Central Bank. Pre tento účel sa pozície rozdelia podľa typu produktu a druhej strany. Všetky pozície so známym dátumom splatnosti sa zahrnú do splatného kalendára na základe kontrahovaného dátumu splatnosti. Pozície s neznámym dátumom splatnosti a obchodovateľné aktíva sa zahrnú ako položky s priamou hodnotou likvidity. Záložné prostriedky, nevyčerpané neodvolateľné akreditívy, záruky a ostatné podmienené pasíva sú tiež zahrnuté. Pozície v týždňových a mesačných kategóriách sa vážia v rámci scenára, ktorý je zmesou medzi trhovou udalosťou a špecifickou udalosťou v ING Bank. Celkové hodnoty dostupnej likvidity sa korigujú pre nadbytky likvidity v nekovertibilných menách a na miesta s obmedzeným kapitálovým transferom. Väčšina týchto nekovertibilných a netransferovateľných pozícií je umiestnených mimo eurozóny. V zmysle regulačných smerníc banky by mali vykazovať najmenej pozitívne čísla likvidity. Na dôvažok k tomuto v rámci ING Bank sa implementuje rámec, ktorý stanovuje limity na všetky rizikové pozície týždenne a mesačne likvidity, aby sa zaistila dostatočná nárazová zásoba likvidity. Nasledujúca tabuľka uvádza pozíciu likvidity v ING Bank k 31. decembru 2005 v rámci doleuvedeného scenára.

### POZÍCIA LIKVIDITY

	Týždenne	Mesačne
ING Bank	111,165	24,512



## PREVÁDZKOVÉ RIZIKO

### Všeobecne

Cieľom ING Bank a miestneho prevádzkového odboru manažmentu rizík vo všeobecnosti je podporovať generálny manažment obchodných línií, ktorý je zodpovedný za riadenie prevádzkového rizika zvyšovaním uvedomenia prevádzkového rizika a jeho poznania, zvyšovať transparentnosť prevádzkového rizika a strát, zlepšovania informácií skorého varovania a alokovania vlastníctva a zodpovednosti za riziká. Toto prispieva k stabilnejším podnikateľským procesom a nižším prevádzkovým nákladom rizík. Navyše, implementácia vhodnej funkcie operačného manažmentu rizík pripraví ING Bank na smernice Basel II aplikovateľné od 31. decembra 2007. ING Bank zamýšľa aplikovať pre Advance Measurement Approach najdokonalejšiu voľbu rizikových kapitálových nákladov dostupnú v rámci Basel II.

### Výpočet

ING Bank definovala prevádzkové riziko ako riziko priamych a nepriamych strát vyplývajúcich z neadekvátnych alebo zlých interných procesov, ľudí a systémov, alebo z externých udalostí. ING Bank rozlišuje nasledovné typy udalostí (na základe Basel Committee typy udalostí úrovne 1 a 2):

- zlyhanie spracovania
- zlyhanie kontroly
- neschválené aktivity
- interné zločiny/defraudácie
- externé zločiny/defraudácie
- zlyhanie bezpečnosti informácií
- zamestnanecké praktiky & bezpečnosť pracoviska
- klienti, produkty a škodlivé praktiky podnikania
- zlyhanie systému
- rozpad obchodu

Každé z týchto rizík má príbuzné funkcie (napr. Zhoda, IT, Právne, Informačná bezpečnosť, Financie, Ľudské zdroje, Prevádzka) zodpovedné za riadiaci proces a dohľad nad rizikom.

Meranie prevádzkových rizík, ako je vypočítané v modeli ekonomického kapitálu pozostáva z dvoch častí. Prvou časťou je pravdepodobnostný model, v ktorom generický kapitál na obchodnú jednotku sa vypočíta z databázy náhodných strát a relatívnej veľkosti a inherentného rizika obchodných jednotiek. Druhou časťou je úprava zapisovania, ktoré odráža špecifickú úroveň Riadenia prevádzkového rizika podnikateľskej jednotky alebo implementácie ORM.

Aby sa mohlo posúdiť, monitorovať a riadiť prevádzkové riziko, ING Bank vyvinula dobre premyslený rámec aktivít medzi ktoré patrí:

- programy uvedomenia si rizika a samoposúdenie rizika a kontroly
- sledovanie zisťovacích činností auditu a vykazovanie a analýzy incidentov
- vykazovanie indikátorov kľúčových rizík a miestne prevádzkové rizikové komisie
- prehľady nových produktov

Splatnosť procesu ORM sa meria na ročnej báze sadou piatich zápisov posudzujúcich rámec aktivít ORM. Vykazovanie napredovania podľa Basel II je založené na týchto zápisoch a podpornej evidencii.

Aby sa ochránila banka ING Bank proti finančným konzekvenciám neurčitých prevádzkových udalostí, ING Bank získala poisťnú zmluvu emitovanú poisťovateľmi tretej strany, s celosvetovým pokrytím (počítačovej) zločinnosti, profesionálnej zodpovednosti, zodpovednosti riaditeľov a úradníkov, zodpovednosti za zamestnanecké praktiky a nezaručenej zodpovednosti. ING Bank si ponecháva časť týchto rizík odpovedajúcich priemyselným praktikám.

**VÝSLEDOVKA SPOLOČNOSTI MATERSKEJ SPOLOČNOSTI ING BANK K 31. DECEMBRU  
 PRED ROZDELENÍM ZISKU  
 SUMY V MILIÓNOCH EUR**

Sumy v miliónoch eur	2005	2004
<b>AKTÍVA</b>		
Hotovosť a zostatky centrálnych bánk <b>1</b>	5,172	4,148
Krátkodobé vládne papiere <b>2</b>	8,702	9,532
Sumy splatné z bánk <b>3</b>	45,514	28,840
Pôžičky a zálohy zákazníkom <b>4</b>	218,971	167,119
Dlhové cenné papiere : <b>5</b>		
- k dispozícii na predaj	20,469	15,517
- obchodované	21,826	16,788
Majetkové cenné papiere: <b>6</b>		
- k dispozícii na predaj	1,150	438
- obchodované	4,813	5,491
Investície do spoločností skupiny <b>7</b>	25,131	20,807
Investície do pridružených spoločností <b>8</b>	28	29
Nehmotné aktíva <b>9</b>	44	42
Zariadenia <b>10</b>	251	261
Ostatné aktíva <b>11</b>	24,110	5,780
<b>Celkové aktíva</b>	<b>376,181</b>	<b>274,792</b>
<b>PASÍVA</b>		
Sumy splatné bankám <b>12</b>	119,877	93,692
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky <b>13</b>	136,694	91,334
Dlhové cenné papiere v emisii	39,838	32,481
Ostatné pasíva <b>14</b>	39,492	25,093
Všeobecné finančné zaistenia <b>15</b>	1,390	1,874
Podriadené úvery <b>16</b>	18,142	15,976
<b>Spolu pasíva</b>	<b>355,433</b>	<b>260,450</b>
<b>VLASTNÝ KAPITÁL</b>		
Akciový kapitál	525	525
Emisné ážio	6,992	6,992
Rezerva na precenenie	4,262	455
Rezervy pre pridružené spoločnosti	47	103
Rezerva na kurzové rozdiely	183	-300
Ostatné rezervy	4,818	4,123
Čistý zisk za obdobie	3,921	2,444
<b>Kapitál a rezervy <b>17</b></b>	<b>20,748</b>	<b>14,342</b>
Podiel tretej strany		
<b>Spolu vlastný kapitál</b>	<b>20,748</b>	<b>14,342</b>
<b>Spolu pasíva a vlastný kapitál</b>	<b>376,181</b>	<b>274,792</b>

Odkazy sa vzťahujú na poznámky začínajúce na strane 76, ktoré tvoria nedeliteľnú súčasť ročnej účtovnej uzávierky materskej spoločnosti.

**VÝSLEDOVKA MATERSKEJ SPOLOČNOSTI ING BANK ZA ROKY KONČIACE SA  
31. DECEMBROM SUMY V MILIÓNOCH EUR**

sumy v miliónoch EUR	<b>2005</b>	2004
Výsledky spoločností skupiny po zdanení	<b>3,330</b>	2,290
Ostatné výsledky po zdanení	<b>591</b>	154
Čistý zisk za obdobie	<b>3,921</b>	2,444

## ÚČTOVNÁ POLITIKA PRE SÚVAHU A VÝSLEDOVKU MATERSKEJ SPOLOČNOSTI ING BANK

Účty materského podniku ING Bank sa pripravujú v súlade s požiadavkami finančného výkazníctva zahrnutého do časti 9 účtovnej knihy 2 Holandského občianskeho zákonníka. Princípy vyhodnocovania a určovania výsledkov uvedené v spojení s konsolidovanou súvahou a výsledovkou sú tiež aplikovateľné na súvahu materského podniku a na výsledovku. Investície do spoločností skupiny a investície do pridružených spoločností sú spočiatku zaúčtované za náklady a následne zaúčtované metódou účtovania vlastného kapitálu.

Účtovné politiky z hľadiska prezentácie a zverejnenia sú v súlade s požiadavkami finančného výkazníctva zahrnutého v časti 9 účtovnej knihy 2 Holandského občianskeho zákonníka.

Výsledovka bola zostavená v súlade s Časťou 402 knihy 2 Holandského občianskeho zákonníka.

Zmeny v hodnotách súvahy spôsobené zmenami v Rezerve nového ocenenia pridružených spoločností sa odrážajú v Rezerve nového ocenenia, ktoré tvorí časť vlastného kapitálu akcionárov. Zmeny v hodnotách súvahy spôsobené výsledkami týchto pridružených spoločností, účtované v súlade s účtovnými politikami ING Group, sú zahrnuté vo výsledovke. Ostatné zmeny v hodnotách súvahy týchto pridružených spoločností, iné než tie spôsobené zmenami v podielovom kapitále, sú zahrnuté do iných rezerv, ktoré tvoria časť vlastného kapitálu akcionárov.

Povinná rezerva sa robí v sume rovnajúcej sa podielu vo výsledkoch pridružených spoločností od ich prvého zahrnutia pri objektívnej trhovej hodnote aktív menšej než suma distribúcie zisku, pre ktorú medzitým vznikli upisovacie práva. Distribúcie zisku, ktoré sa môžu vracieť do Holandska bez obmedzenia, sú podobne odpočítané od rezerv pre pridružené spoločnosti, ktoré tvoria časť vlastného kapitálu akcionárov.

**POZNÁMKY K SÚVAHE MATERSKÉHO PODNIKU ING BANK**  
SUMY V MILIÓNOCH EUR, AK NIE JE UVEDENÉ INAK

**AKTÍVA**

**1 HOTOVOŠŤ A ZOSTATKY U CENTRÁLNYCH BÁNK**

Sumy držané v centrálnych bankách dosahujú 5,172 miliónov EUR (2004: 4,148 miliónov EUR).

**2 KRÁTKODOBÉ VLÁDNE PAPIERE**

Krátkodobé vládne papiere zahŕňajú medzinárodné vládne papiere vo výške 8,702 miliónov EUR (2004: 9,532 miliónov EUR) na spoločnosť.

**3 SUMY SPLATNÉ Z BÁNK**

**SUMY SPLATNÉ Z BÁNK**

	2005	2004
-----		
Nepodriadené pohľadávky od :		
Spoločností skupiny	14,550	11,632
Tretích strán	28,150	14,976
-----		
	42,700	26,608
Podriadené pohľadávky od:		
Spoločností skupiny	2,763	1,675
Tretích strán	51	557
-----		
	45,514	28,840

K 31.decembru 2005, sumy splatné z bánk zahŕňali pohľadávky z hľadiska cenných papierov, ktoré boli získané v obrátených transakciách opakovaného nákupu vo výške 14,402 miliónov EUR (2004: 10,996 miliónov EUR).

**4 PÔŽIČKY A ZÁLOHY ZÁKAZNÍKOM**

**PÔŽIČKY A ZÁLOHY ZÁKAZNÍKOM – PODRIADENÉ A NEPODRIADENÉ**

	2005	2004
-----		
Nepodriadené pohľadávky od :		
ING Groep N.V.	4,818	1,300
Spoločností skupiny	64,158	59,167
Tretích strán	149,956	106,600
-----		
	218,932	167,067
Podriadené pohľadávky od:		
Spoločností skupiny	4	3
Tretích strán	35	49
-----		
	218,971	167,119

K 31.decembru 2005, aktíva držané v rámci finančných lízingových kontraktov dosiahli výšku 274 miliónov EUR (2004: 166 miliónov EUR).

K 31.decembru 2005, pohľadávky zahrnuté v Pôžičkách a zálohách zákazníkom ktoré sú časťou obchodného portfólia dosiahli 18,193 miliónov EUR (2004: 17,032 miliónov EUR).

Pôžičky a zálohy zákazníkom zahŕňajú pohľadávky z hľadiska cenných papierov, ktoré boli získané v opačných transakciách opätovného nákupu vo výške 20,066 miliónov EUR (2004: 19,919 miliónov EUR) na spoločnosť.

## 5 DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

### DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE PODĽA EMITENTOV

	2005	2004
Verejný sektor	26,538	20,767
Ostatné	15,757	11,538
	42,295	32,305

### DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE ANALYZOVANÉ PODĽA KÓTOVANIA

	2005	2004
Kótované	33,446	26,628
Nekótované	8,849	5,677
	42,295	32,305

### DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE – PODRIADENÉ A NEPODRIADENÉ

	2005	2004
<b>Nepodriadené dlhové cenné papiere emitované:</b>		
Pridruženými spoločnosťami	141	707
Spoločnosťami skupiny	1,870	997
Tretími stranami	40,284	30,441
	42,295	32,145
<b>Podriadené dlhové cenné papiere emitované:</b>		
Tretími stranami		160
	42,295	32,305

### POHYBY V DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROCH (K DISPOZÍCII NA PREDAJ)

	2005	2004
Počiatočný zostatok	15,517	14,953
Implementácia IAS 32/39	2,448	
Prírastky	5,283	8,897
Zisky/(straty) v objektívnej trhovej hodnote	127	
Odpredaje a spätné odkupy	-3,440	-8,320
Kurzové rozdiely	95	-28
Ostatné pohyby	439	15
Konečný zostatok	20,469	15,517

K 31.decembru 2005 cena obchodovaných dlhových cenných papierov dosiahla 21,826 miliónov EUR (2004: 16,901 miliónov EUR).

K 31.decembru 2005 sa očakávala úhrada sumy 17,971 miliónov EUR (2004: 23,214 miliónov EUR) po viac ako roku od dátumu zostavenia súvahy.

Dlhové cenné papiere dočasne predané v transakciách opakovaného nákupu dosiahli 12,510 miliónov EUR k 31.decembru 2005 (2004: 3,402 miliónov EUR).

Vypožičané dlhové cenné papiere neboli k 31.decembru 2005 zaúčtované v súvahe v sume 47 miliónov EUR (2004: 41 miliónov EUR).

## 6 MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE

### MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE ANALYZOVANÉ PODĽA KÓTOVANIA

	2005	2004
Kótované	5,718	5,836
Nekótované	45	93
	<b>5,963</b>	5,929

### POHYBY V MAJETKOVÝCH CENNÝCH PAPIEROCH K DISPOZÍCII NA PREDAJ

	2005	2004
Počiatkový zostatok	438	423
Prírastky	201	26
Zisky/(straty) zo zmeny v objektívnej trhovej hodnote	426	-23
Odpredaje	-22	-7
Kurzové rozdiely	78	19
Ostatné pohyby	29	
Konečný zostatok	<b>1,150</b>	438

K 31.decembru 2005 sa náklady kúpnej ceny podielov v obchodovanom portfóliu priblížila ich objektívnej trhovej hodnote (2004: o 22 miliónov EUR nižšia). K 31.decembru 2005 boli náklady kúpnej ceny podielov portfólia k dispozícii na predaj o 248 miliónov nižšie (2004: nula) než nosná suma.

## 7 INVESTÍCIE DO SPOLOČNOSTÍ SKUPINY

### ROZDELENIE INVESTÍCIÍ DO SPOLOČNOSTÍ SKUPINY

	Úroky v držbe(%)	Súvahová hodnota 2005	Úroky v držbe(%)	Súvahová hodnota 2004
Meno investujúceho:				
ING België N.V.	100	6,717	100	5,093
ING Direct N.V.	100	5,137	100	2,910
ING Finančné Holdings Corporation (Holding U.S.entities)	100	4,325	100	3,419
ING Real Estate Management Holding B.V.	100	1,912	100	1,716
Postbank N.V.	100	2,445	100	2,357
Bank Slaski S.A.	75	652	88	601
't Oye Deventer BV	100	626	100	616
ING Lease Top Holding B.V.	100	433	100	381
Storeria B.V (holdingová spoločnosť ING BHF-Bank)			100	1,382
Ostatné (vrátane finančných spoločností)		2,884		2,332
		<b>25,131</b>		20,807

K 31.decembru 2005 dosiahli investície do spoločností skupiny vrátane úverových inštitúcií 16,336 miliónov EUR (2004: 12,389 miliónov EUR). K 31.decembru 2005 dosiahli kótované investície do spoločností skupiny 652 miliónov EUR (2004: 616 miliónov EUR).

**POHYBY INVESTÍCIÍ DO SPOLOČNOSTÍ SKUPINY**

	2005	2004
Počiatkový zostatok	20,807	16,916
Prírastky	188	20
Zaplatené v emisnom ážiu		2,157
Revalvácie	2,089	154
Výsledky zo spoločností skupiny	3,330	2,290
Dividendy prijaté	-1,208	-402
Odpredaje	-263	-165
Kurzové rozdiely	853	-395
Ostatné pohyby	-665	232
Konečný zostatok	25,131	20,807

**8 INVESTÍCIE DO PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ****ROZDELENIE INVESTÍCIÍ DO PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ**

	Úroky v držbe(%)	Súvahová hodnota 2005	Úroky držané(%)	Súvahová hodnota 2004
Meno investujúceho:				
Atlas Investeringsgroep N.V.	33	1	33	9
Atlas Investors Partnership III C.V.	21	4	21	5
Interpay Nederland	30	14	30	8
Brands & Licenses betalingsverkeer Nederlands Holding B.V.	30	2		
		21		22
Pohľadávky od pridružených spoločností		7		7
		28		29

**POHYBY U PRIDRUŽENÝCH SPOLOČNOSTÍ**

	Investície do pridružených spoločností 2005	2004	Pohľadávky od pridružených spoločností 2005	2004
Počiatkový zostatok	22	26	7	20
Prírastky	4	2		
Splatenie				-13
Podiel z výsledkov	3	1		
Dividendy prijaté	-9	-7		
Kurzové rozdiely	1			
Konečný zostatok	21	22	7	7

**9 NEHMOTNÉ AKTÍVA****POHYBY NEHMOTNÝCH AKTÍV**

	2005	Goodwill 2004	2005	Softvér 2004	2005	Spolu 2004
Počiatkový zostatok	12		30	81	42	81
Prírastky	8	12	20	11	28	23
Odpisy	-20	-52	-20	-52		
Poškodenia				-8		-8
Odpredaje			-6	-2	-6	-2
Konečný zostatok	20	12	24	30	44	42



## 10 ZARIADENIE

### POHYBY V ZARIADENÍ

	Zariadenie	
	2005	2004
Počiatočný zostatok	261	280
Prírastky	130	99
Zmeny v zložení skupiny		5
Odpisy	-135	-114
Odpredaje	-7	-8
Kurzové rozdiely	3	
Ostatné pohyby	-1	-1
Konečný zostatok	251	261
Hrubá nosná suma k 31.decembru	693	568
Akumulované odpisy k 31.decembru	-442	-307
Čistá účtovná hodnota	251	261

## 11 OSTATNÉ AKTÍVA

### OSTATNÉ AKTÍVA PODEĽA DRUHU

	2005	2004
Deriváty	12,864	
Odložené daňové aktíva	128	342
Pohľadávky dane z príjmu	939	410
Nahromadené úroky a renty	5,698	2,463
Ostatné nahromadené aktíva	192	1,848
Ostatné pohľadávky	4,289	717
	24,110	5,780

K 31.decembru 2005 sa očakávalo uhradenie sumy 1,998 miliónov EUR (v roku 2004: nula ) po viac ako jednom roku od dátumu zostavenia súvahy.

## ZÁVÄZKY A VLASTNÝ KAPITÁL

### 12 SUMY SPLATNÉ BANKÁM

#### SUMY SPLATNÉ BANKÁM SPOLOČNOSŤAMI SKUPINY A TRETÍMI STRANAMI

	2005	2004
Spoločnosti skupiny	35,813	34,353
Tretie strany	84,064	59,339
	119,877	93,692

### 13 VKLADY ZÁKAZNÍKOV A OSTATNÉ VLOŽENÉ PROSTRIEDKY

#### VKLADY ZÁKAZNÍKOV A OSTATNÉ VLOŽENÉ PROSTRIEDKY SPOLOČNOSŤAMI SKUPINY A TRETÍMI STRANAMI

	2005	2004
Spoločnosti skupiny	14,820	9,902
Tretie strany	121,874	81,432
	136,694	91,334

#### VKLADY ZÁKAZNÍKOV A OSTATNÉ VLOŽENÉ PROSTRIEDKY

	2005	2004
Sporiteľné účty	14,121	13,331
Kreditné zostatky na zákazníckych účtoch	58,685	43,141
Korporátne termínované vklady	51,329	34,095
Ostatné	12,559	767

Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky 136,694 91,334

### 14 OSTATNÉ ZÁVÄZKY

#### OSTATNÉ ZÁVÄZKY PODĽA DRUHU

	2005	2004
Deriváty	11,782	
Obchodované pasíva	13,387	12,365
Nahromadené úroky	13,896	10,433
Splatné náklady	334	988
Splatná daň z príjmu	89	25
Ostatné dane a príspevky sociálneho zabezpečenia	-21	62
Ostatné splatné sumy	25	1,220
	39,492	25,093

K 31.decembru 2005 sa očakávala úhrada sumy 1,195 miliónov EUR (2004: 1,650 miliónov EUR) po viac ako roku od dátumu zostavenia súvahy.

K 31.decembru 2005 ostatné pasíva zahŕňajú sumu 7.91 EUR za sedem prioritných akcií pri cene 1.13 EUR za každú (2004: 7.91 EUR).

## 15 VŠEOBECNÉ REZERVY

### VŠEOBECNÉ REZERVY

	2005	2004
Splatné odložené dane	148	
Dôchodkové záväzky a ostatné personálne záväzky	583	1,112
Reorganizácie a premiestnenia	242	156
Ostatné	417	606
	1,390	1,874

K 31.decembru 2005 sa očakávala úhrada sumy 1,219 miliónov EUR (2004: 1,445 miliónov EUR) po viac ako roku od dátumu zostavenia súvahy.

## 16 PODRIADENÉ PÔŽIČKY

### PODRIADENÉ PÔŽIČKY SPOLOČNOSŤAMI SKUPINY A TRETÍMI STRANAMI

	2005	2004
Spoločnosti skupiny	6,164	5,226
Tretie strany	11,978	10,750
	18,142	15,976

	2005	2004
Kapitálové dlhopisy	11,734	10,507
Súkromné úvery	6,408	5,469
	18,142	15,976

Priemerná úroková miera na podriadených úveroch je 5.9% (2004: 5.6%). Úrokové výdavky počas roku 2005 boli 1,074 miliónov EUR (2004: 737 miliónov EUR).

## 17 KAPITÁL A REZERVY

### KAPITÁL A REZERVY

	2005	2004
Akciový kapitál	525	525
Rezervy	16,302	11,373
Zisk k dispozícii na rozdelenie	3,921	2,444
Kapitál a rezervy	20,748	14,342

### AKCIOVÝ KAPITÁL

	Kmeňové akcie nominálna hodnota 1.13 EUR)		Kmeňové akcie nominálna hodnota 1.13 EUR)	
	Číslo x 1,000	Suma 2005	Číslo x 1,000	Suma 2004
Schválený akciový kapitál	1,600,000	1,808	1,600,000	1,808
Nevydaný akciový kapitál	1,134,965	1,283	1,134,965	1,283
Vydaný akciový kapitál	465,035	525	465,035	525

### POHYBY VO VYDANOM AKCIOVOM KAPITÁLE

	Kmeňové akcie (nominálna hodnota 1.13 EUR)	
	Číslo x 1,000	Suma
Vydaný akciový kapitál k 31.decembru 2005	465,035	525

Počas rokov 2004 a 2005 neboli emitované žiadne akcie.

## VÝKAZ ZMIEN V REZERVÁCH

	Spolu	Rezerva emis. ážia. prior. a.	Rezerva emis. ážia	Rezerva precenen.	Rezerva akcií pridruž.	Rezerva prevodu meny	Ostatné rezervy
Zostatok k 1. januáru 2004	12,989	3,002	6,839	175	114		2,859
Nerealizované precenenia po zdanení :							
- precenenie	201			280	-10		-69
- prevedené na príjem (realizované)							
Kurzové rozdiely	-224					-224	
Zamestnanecké akciové opcie a plán akcií	27						27
Ostatné pohyby	-166				-1	-76	-89
Rozdelenie zisku v predchádzajúcom roku	1,505						1,505
Dividendy	-818						-818
Zaplatené v emisnom ážiu	153		153				
Splatenie emisného ážia prioritných akcií	-2,294	-3,002					708
Zostatok k 31. decembru 2004	11,373		6,992	455	03 -	300	4,123
Dopad IAS 32/39	<b>2,302</b>			<b>3,409</b>			<b>-1,107</b>
Nerealizované precenenia po zdanení	<b>79</b>			<b>120</b>	<b>-56</b>		<b>15</b>
Nerealizované precenenia zo zaistenia peňažného toku	<b>238</b>			<b>238</b>			
Nerealizov. precenenia zo zaistení čistých investícií	<b>-526</b>			<b>-526</b>			
Poškodenia	<b>40</b>			<b>40</b>			
Zamestnanecké akciové opcie a plán akcií	<b>27</b>						<b>27</b>
Kurzové rozdiely	<b>1,009</b>					<b>1,009</b>	
Ostatné pohyby	<b>17</b>						<b>17</b>
Rozdelenie zisku v predchádzajúcom roku	<b>2,444</b>						<b>2,444</b>
Dividendy	<b>-701</b>						<b>-701</b>
Zostatok k 31. decembru 2005	<b>16,302</b>		<b>6,992</b>	<b>4,262</b>	<b>47</b>	<b>183</b>	<b>4,818</b>
<b>REZERVA NA PRECENENIE</b>	<b>2005</b>		<b>2004</b>				
Rezerva na precenenie sa týka:							
Aktív k dispozícii na predaj	<b>2,713</b>		64				
Zaistení peňažných tokov	<b>1,077</b>						
Majetok vo vlastnom užívaní	<b>362</b>		322				
Investičný majetok	<b>110</b>		69				
	<b>4,262</b>		455				

Rezerva zaistení peňažných tokov je zahrnutá na čistom základe.

## DODATOČNÉ INFORMÁCIE K SÚVAHE MATERSKEJ SPOLOČNOSTI ING BANK

### ANALÝZA URČITÝCH AKTÍV A PASÍV PODĚA SPLATNOSTI

	Pod 1 mesiac	1 - 3 mesiace	3 - 12 mesiac.	1 - 5 rokov	Nad 5 rokov	Splatnosť nie je apliko- vateľná(1) Spolu	
<b>2005</b>							
<b>AKTÍVA</b>							
Sumy splatné z bánk	<b>12,436</b>	<b>2,167</b>	<b>4,780</b>	<b>8,008</b>	<b>5,921</b>	<b>12,202</b>	<b>45,514</b>
Pôžičky a zálohy zákazníkom	<b>74,524</b>	<b>18,811</b>	<b>14,691</b>	<b>21,401</b>	<b>71,351</b>	<b>18,193</b>	<b>218,971</b>
<b>PASÍVA</b>							
Sumy splatné bankám	<b>47,279</b>	<b>13,185</b>	<b>10,855</b>	<b>13,139</b>	<b>7,689</b>	<b>27,730</b>	<b>119,877</b>
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	<b>108,605</b>	<b>4,798</b>	<b>4,968</b>	<b>2,677</b>	<b>4,855</b>	<b>10,791</b>	<b>136,694</b>
Dlhové cenné papiere v emisii	<b>14,494</b>	<b>9,613</b>	<b>1,488</b>	<b>4,455</b>	<b>1,125</b>	<b>8,663</b>	<b>39,838</b>
Podriadené úvery		<b>471</b>	<b>197</b>	<b>3,665</b>	<b>13,809</b>		<b>18,142</b>

2004

<b>AKTÍVA</b>							
Sumy splatné z bánk	3,396	17,602	2,884	1,360	3,598		28,840
Pôžičky a zálohy zákazníkom	10,096	64,829	15,303	19,046	57,845		167,119
<b>PASÍVA</b>							
Sumy splatné bankám	16,145	58,354	11,406	5,348	2,439		93,692
Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky	43,589	34,365	5,082	4,093	4,205		91,334
Dlhové cenné papiere v emisii	127	16,172	2,715	7,743	5,724		32,481
Podriadené úvery		243	329	2,777	12,627		15,976

(1) v roku 2005 obchodované portfólio sa klasifikovalo s neaplikovateľnou splatnosťou.

### AKTÍVA NIE VOĽNE DISPONOVATEĽNÉ

	Vklady zákazníkov a ostatné vložené prostriedky a dlhové cenné papiere v emisii		Banky		Ostatné podmienené záväzky		Spolu	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Investície	<b>3,289</b>	2,781		36			<b>3,289</b>	2,817
Výpožičky	<b>524</b>	241			<b>72</b>		<b>596</b>	241
Banky			<b>407</b>	11			<b>407</b>	11
Ostatné aktíva	<b>355</b>	60	<b>26</b>	23	<b>40</b>		<b>421</b>	83
	<b>4,168</b>	3,082	<b>433</b>	70	<b>112</b>		<b>4,713</b>	3,152

## PODMIENENÉ PASÍVA

### PODMIENENÉ PASÍVA PODĽA DRUHU

	2005	2004
Diskontné zmenky		4
Záruky	<b>24,029</b>	18,951
Neodvolateľné akreditívy	<b>4,286</b>	4,232
Ostatné	<b>282</b>	78
	<hr/>	<hr/>
Podmienené dlhy	<b>28,597</b>	23,265
Neodvolateľné ujednania	<b>32,715</b>	28,726
	<hr/>	<hr/>
	<b>61,312</b>	51,991

### PODMIENENÉ DLHY

	2005	2004
Spoločnosti skupiny	<b>15,291</b>	8,932
Tretie strany	<b>13,306</b>	14,333
	<hr/>	<hr/>
	<b>28,597</b>	23,265

### NEODVOLATEĽNÉ UJEDNANIA

	2005	2004
Spoločnosti skupiny	<b>886</b>	1,862
Tretie strany	<b>31,829</b>	26,864
	<hr/>	<hr/>
	<b>32,715</b>	28,726

## ODMEŇOVANIE

Pozri poznámky 25 Personálne náklady ku konsolidovanej ročnej účtovnej uzávierke.

Amsterdam, 6. marca 2006

## DOZORNÁ RADA

Cor A.J. Herkströter, *predseda*  
Eric Bourdais de Charbonnière, *podpredseda*  
Luella Gross Goldberg  
Paul F. van der Heijden  
Claus Dieter Hoffmann  
Jan H.M. Hommen  
Aad G. Jacobs  
Wim Kok  
Godfried J.A. van der Lugt  
Paul J.A. Baron de Meester  
Karel Vuursteen

## PREDSTAVENSTVO

Michel J. Tilmant, *predseda*  
Cees Maas, *podpredseda a hlavný finančný riaditeľ*  
Eric F. Boyer de la Giroday  
Fred S. Hubbell  
Eli P. Leenaars  
Alexander H.G. Rinnooy Kan  
Hans K. Verkoren

## 5. ĎALŠIE INFORMÁCIE

### AUDÍTORSKÁ SPRÁVA

#### ÚVOD

Vykonali sme audit finančných výkazov spoločnosti ING Bank N.V., Amsterdam za rok 2005. Tieto finančné výkazy pozostávajú z konsolidovaných finančných výkazov a finančných výkazov spoločnosti. Za tieto finančné výkazy zodpovedá vedenie spoločnosti. Našou úlohou je vyjadrenie výroku, týkajúceho sa týchto finančných výkazov, ktorého základom je náš audit.

#### ROZSAH

Audit sme vykonali v súlade s audítorskými štandardmi všeobecne platnými v Holandsku. Tieto štandardy vyžadujú naplánovanie a vykonanie auditu tak, aby sme získali prijateľnú istotu, že finančné výkazy neobsahujú podstatné chyby. Audit spočíva v preskúmaní dokladov výberovou metódou, ktoré preukazujú sumy a údaje uvedené vo finančných výkazoch. Audit obsahuje aj vyhodnotenie použitých účtovných zásad a významných odhadov, ktoré vykonalo vedenie rovnako ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie finančných výkazov. Domnievame sa, že nami vykonaný audit dáva prijateľný základ na vyjadrenie nášho audítorského výroku.

#### AUDÍTORSKÝ VÝROK TÝKAJÚCI SA KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Konsolidované finančné výkazy poskytujú podľa nášho názoru pravdivý a správny pohľad na finančnú pozíciu spoločnosti k 31. decembru 2005 a na hospodársky výsledok a peňažné toky za končiaci sa rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich prijala EÚ a sú tiež v súlade s požiadavkami na finančné výkazníctvo, ktoré sú obsiahnuté v Časti 9, Zväzok 2 Holandského občianskeho zákonníka.

Navyše, v rozsahu našej kompetencie sme skonštatovali, že výročná správa je v súlade s konsolidovanými finančnými výkazmi.

#### AUDÍTORSKÝ VÝROK TÝKAJÚCI SA FINANČNÝCH VÝKAZOV SPOLOČNOSTI

Finančné výkazy spoločnosti poskytujú podľa nášho názoru pravdivý a správny pohľad na finančnú pozíciu spoločnosti k 31. decembru 2005 a na hospodársky výsledok za končiaci sa rok v súlade s účtovnými zásadami, všeobecne platnými v Holandsku a sú tiež v súlade s požiadavkami na finančné výkazníctvo, ktoré sú obsiahnuté v Časti 9, Zväzok 2 Holandského občianskeho zákonníka.

Navyše, v rozsahu našej kompetencie sme skonštatovali, že výročná správa je v súlade s finančnými výkazmi spoločnosti.

V Amsterdame, 6. marca 2006

KPMG ACCOUNTANTS N.V.

D. Korf RA

## ROZDELENIE ZISKU

Zisk sa delí podľa Článku 36 Stanov spoločnosti ING Bank N.V., kde príslušné ustanovenia uvádzajú, že zisk bude k dispozícii Valnému zhromaždeniu akcionárov.

### NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU

sumy v miliónoch EUR

Čistý zisk za obdobie k dispozícii Valnému zhromaždeniu akcionárov	<b>3 921</b>
Prídavok do Ostatných rezerv	<b>3 218</b>
Prídavok do Rezervy na účasti v pridružených spoločnostiach	<b>3</b>
Dividendy majiteľom bežných akcií	<b>700</b>



## **POPIERACIA DOLOŽKA**

Určité vyhlásenia, obsiahnuté v tejto Výročnej správe sú vyhláseniami, ktoré vychádzajú z budúcich očakávaní a iných do budúcnosti smerujúcich vyhlásení. Tieto očakávania vychádzajú zo súčasných pohľadov a predpokladov vedenia a obsahujú známe aj neznáme riziká a neisté okolnosti. Skutočné výsledky, plnenia alebo udalosti sa môžu do značnej miery líšiť od týchto očakávaní okrem iného z dôvodov (i) všeobecných ekonomických podmienok, zvlášť

tých, ktoré vládnu na kľúčových trhoch ING Bank, (ii) správania sa finančných trhov vrátane vznikajúcich trhov, (iii) úrovni úrokových sadzieb, (iv) výmenných kurzov, (v) všeobecných konkurenčných faktorov, (vi) zmien zákonov a nariadení a (vii) zmien vo vládných politikách a/alebo politike kontrolných orgánov. ING Bank nepreberá žiadnu povinnosť aktualizovať akékoľvek informácie, ktoré sú obsiahnuté v tomto dokumente.