

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

zostavenej podľa slovenských právnych predpisov

k 30. júnu 2005

za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)



I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE	3
I. 1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÉ AKTIVITY	3
I. 2. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA	4
I. 3. PRÁVNY DÔVOD NA ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY	4
II. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY	5
II. 1. VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ METÓDY A SPÔSOBY OCEŇOVANIA	5
II. 2. DEŇ USKUTOČNENIA ÚČTOVNÉHO PRÍPADU	5
II. 3. PREPOČET NA CUDZIU MENU	5
II. 4. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ A DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK	5
II. 5. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A CENINY	6
II. 6. POHLADÁVKY	6
II. 7. ZÁVÄZKY	6
II. 8. OPRAVNÉ POLOŽKY	6
II. 9. NÁKLADY BUDÚCICH OBDOBÍ A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ	6
II. 10. REZERVY	7
II. 11. VÝDAVKY BUDÚCICH OBDOBÍ A VÝNOSY BUDÚCICH OBDOBÍ	7
II. 12. DAŇ Z PRÍJMOV	7
III. PREHLAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ	8
IV. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH	10
V. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT	12
V. 1. SÚVAHA	12
V. 2. VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	15
VI. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH	17
VII. OSTATNÉ POZNÁMKY	19
VII. 1. INFORMÁCIE O EKONOMICKÝCH VZŤAHOCH ÚČTOVNEJ JEDNOTKY A SPRIAZNENÝCH OSÔB	19
VII. 2. INFORMÁCIE O PRÍJMOCH A VÝHODÁCH ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV, DOZORNÝCH ORGÁNOV A INÝCH ORGÁNOV ÚČTOVNEJ JEDNOTKY	19
VII. 3. PRÍPADNÉ ĎALŠIE ZÁVÄZKY	19

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)



I. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

I. 1. Charakteristika a hlavné aktivity

Názov a sídlo účtovnej jednotky: ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Jesenského 4/C
811 02 Bratislava
(ďalej len „Spoločnosť“ alebo „DSS“)

Právna forma: akciová spoločnosť

IČO: 35 902 981

Spoločnosť bola založená dňa 14. júna 2004 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 8. októbra 2004 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I v Bratislave, oddiel Sa, vložka 3434/B).

Predmet činnosti

DSS je dôchodková správcovská spoločnosť, ktorá na základe povolenia udeleného Úradom pre finančný trh dňa 22. Septembra 2004 pod číslom GRUFT-002/2004/PDSS je oprávnená na vytváranie a správu dôchodkových fondov za účelom vykonávania starobného dôchodkového sporenia podľa zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov.

Zriaďovateľ a jediný akcionár: ING Životná poisťovňa, a.s.
Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava
IČO: 35691999

Obchodné meno a sídlo depozitára: ĽUDOVÁ BANKA, a.s.
Vysoká 9, 810 00 Bratislava

Členovia predstavenstva : Renáta Mrázová - predseda
Zuzana Adamová
Vladimír Hirjak
Dana Poliačková
Frans Jan van der Ent

Dozorná rada : Dick Okhuisen - predseda
Mária Kamenárová
Hana Sikorová

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)



I. 2. Účtovná závierka

Obsah poznámok je upravený zákonom o účtovníctve a právnymi predpismi vydanými Ministerstvom financií Slovenskej republiky (opatrenie MF SR zo 16. marca 2005, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre finančné inštitúcie, ktoré nevykonávajú poisťovaciú činnosť a zaistovaciú činnosť, pre Fond ochrany vkladov a Garančný fond investícií a ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR č. 21832/2002-92 z 10. decembra 2002, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní položiek individuálnej účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy v znení neskorších opatrení).

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

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

Zákon o účtovníctve a predovšetkým opatrenie Ministerstva financií Slovenskej republiky obsahujú pomerne dlhý a podrobný zoznam údajov, ktoré musia byť uvedené v poznámkach. Pretože však ekonomická realita účtovných jednotiek sa nedá opísať nejakým vyčerpávajúcim zoznamom údajov, poznámky musia obsahovať aj ďalšie údaje, ak sú dôležité pre poskytnutie pravdivého a verného obrazu o skutočnostiach, ktoré sú predmetom účtovníctva (§ 7 ods. 1 zákona o účtovníctve).

I. 3. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka spoločnosti k 30. júnu 2005 je zostavená ako priebežná účtovná závierka podľa § 18 ods. 1 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve, v znení neskorších predpisov, za účtovné obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005.

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)



II. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

II. 1. Všeobecné účtovné metódy a spôsoby oceňovania

Účtovníctvo spoločnosti je vedené tak, aby účtovná závierka zostavená na jeho základe podávala verný a pravdivý obraz predmetu účtovníctva a finančnej situácie účtovej jednotky.

II. 2. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V závislosti na typu transakcie je deň uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, deň vykonania platby, deň zúčtovania príkazu banky so zúčtovacím centrom.

II. 3. Prepočet na cudziu menu

Operácie v cudzej mene sú zaúčtované v slovenských korunách kurzom platným v deň uskutočnenia operácie. Aktíva a pasíva v cudzej mene sú prepočítané na slovenské koruny kurzom NBS platným v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzový zisk alebo strata z prepočtu aktív a pasív v cudzej mene sú uvedené vo výkaze ziskov a strát ako "Čistý zisk alebo čistá strata z finančných operácií".

II. 4. Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním.

Odpisy dlhodobého nehmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania (podľa zákona o účtovníctve však musí byť odpísaný najneskôr do 5 rokov od jeho obstarania) a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný dlhodobý nehmotný majetok, ktorého obstarávacía cena je 50 tis. Sk a nižšia, sa odpisuje jednorázovo pri uvedení do používania. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Zriaďovacie náklady	5	lineárna	20
Softvér	4	lineárna	25
Oceniteľná práva	5	lineárna	20

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sú stanovené vychádzajúc z predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení dlhodobého majetku do používania. Drobný

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)



dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávacia cena je 30 tis. Sk a nižšia, sa odpisuje jednorázovo pri uvedení do používania. Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Stroje a prístroje	8 až 12	lineárna	8,5 až 12,5
Dopravné prostriedky	4 až 12	lineárna	8,5 až 25

II. 5. Peňažné prostriedky a ceniny

Peňažné prostriedky a ceniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravou položkou.

II. 6. Pohľadávky

Pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou; postúpené pohľadávky a pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou, vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Toto ocenenie sa znižuje o pochybné a nevyžiteľné pohľadávky.

II. 7. Záväzky

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

II. 8. Opravné položky

Opravné položky vyjadrujú prechodné zníženie hodnoty jednotlivých aktív stanovené na základe vlastnej analýzy a posúdenia rizík vykonaného vedením spoločnosti.

II. 9. Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Časové rozlíšenie pořízovacích nákladov

Spoločnosť účtuje vyplatené provízie na účet nákladov budúcich období a časovo je rozlišuje po dobu stanovenú poisťne-technickými metódami na základe štatistických dát, maximálne však po dobu 9 rokov. Výpočet tejto doby je aktualizovaný jednou ročne.

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)



II. 10. Rezervy

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou. Tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku.

II. 11. Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

II. 12. Daň z príjmov

Daň z príjmov za dané obdobie sa skladá zo splatnej dane a zo zmeny stavu v odloženej dane. Splatná daň zahŕňa daň vypočítanú z daňového základu s použitím daňovej sadzby platnej v bežnom roku a ostatných doplatkov a vrátok za minulé obdobia.

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na:

- a) dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- b) možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti,
- c) možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Spoločnosť neúčtovala o odloženom daňovom záväzku, nakoľko jej nevznikli zdaniteľné dočasné rozdiely, ktorý by sa v budúcich účtovných obdobiach tvorili zdaniteľné sumy pri určovaní základu dane z príjmov.

Spoločnosť neúčtovala o odloženej daňovej pohľadávke, nakoľko sa o nej účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že základ dane z príjmov, voči ktorému bude možné vyrovnať odpočítateľné daňové rozdiely a nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období, je dosiahnuteľný.

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)

**III. PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ**

Ozna	Názov položky	8.10.04	Zmena	31.12.04	Zmena	30.6.05
-						
čenie						
a	b	1	2	3	4	5
1.	Základné imanie	300 000	0	300 000	100 000	400 000
a)	upísané základné imanie	300 000	0	300 000	200 000	500 000
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			0	(100 000)	(100 000)
c)	zníženie základného imania (x)					
2.	Vlastné akcie (x)					
3.	Emisné ážio					
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií x/(x)					
4.	Ostatné kapitálové fondy					
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	rozdelenie akcionárom (x)					
5.	Rezervné fondy	30 000	0	30 000	0	30 000
a)	povinný prídel					
b)	iné zvýšenie					
c)	úhrada straty z ročného hospodárenia (x)					
d)	prevod do základného imania (x)					
e)	rozdelenie akcionárom (x)					
6.	Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku					
a)	Úhrada straty z ročného hospodárenia (x)					
b)	prevod do základného imania (x)					
c)	prevod do rezervných fondov (x)					
d)	rozdelenie akcionárom (x)					
7.	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov na predaj					
8.	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov					
9.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do zákl. imania v cudzej mene					
10.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných					

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)



	jednotiek					
a)	podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky x/(x)					
11.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde					
12.	Nerozdelený zisk					
a)	prevod do základného imania (x)					
b)	úhrada straty minulých období (x)					
c)	prídely do fondov (x)					
d)	rozdelenie akcionárom (x)					
e)	prídely do sociálneho fondu (x)					
f)	výplata tantiém (x)					
g)	prevod podielu na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotke					
13.	Neuhradená strata (x)		0	(105 236)	(105 236)	
a)	prevod na zníženie základného imania (x)					
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	(105 236)	(105 236)	(11 609)	(116 845)	
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)	330 000	(105 236)	224 764	(16 845)	207 919

Výška základného imania: 500 000 tis. Sk

Rozsah splatenia základného imania: 400 000 tis. Sk

Základné imanie je rozdelené na 5 tis. kusov kmeňových akcií na meno v zaknihovanej podobe a menovitá hodnota jednej akcie je 100 tis. Sk.

Zákonný rezervný fond bol vytvorený vo výške 30 000 tis. Sk pri vzniku Spoločnosti.

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)

**IV. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH**

	30.6.2005	31.12.2004
Čistý zisk alebo strata po zdanení	(116 845)	(105 236)
Úpravy o zmenu stavu:		
1. cenných papierov	0	0
pohľadávok (ostatný majetok, daňové pohľadávky)	(114 678)	(9 102)
záväzkov (ostatné záväzky)	(26 345)	43 438
2. oprávok	1 367	0
opravných položiek	1 590	7 730
rezerv	(38 083)	47 529
odložené dane	0	0
nerealizované straty a zisky z cudzích mien	0	0
podielu na zisku v pridružených účtovných jednotkách	0	0
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(292 994)	(15 641)
	30.6.2005	31.12.2004
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(292 994)	(15 641)
Peňažný tok z investičnej činnosti	(4 689)	(9 370)
<i>- nákup dlhodobého majetku</i>	<i>(4 689)</i>	<i>(9 370)</i>
Peňažný tok z činnosti financovania	130 504	330 000
<i>- príjmy zo zvýšenia základného imania a rezervného fondu</i>	<i>100 000</i>	<i>330 000</i>
<i>- zmena stavu podriadeného finančného záväzku</i>	<i>30 504</i>	<i>0</i>
Kurzový rozdiel z prepočtu finančných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, ktorých ocenenie je vyjadrené v cudzej mene	0	0
Peňažný tok spolu	(167 179)	304 989
Počiatočný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	304 989	0
Konečný stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	137 810	304 989

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná zvierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)



ekvivalentov

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)



V. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

V. 1. Súvaha

Aktíva

Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie

Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie vo výške 37 736 tis. Sk tvoria zostatky na bežných účtoch s ktorými môže Spoločnosť voľne disponovať.

Ostatné pohľadávky voči bankám

Ostatné pohľadávky voči bankám vo výške 100 000 tis. Sk predstavuje krátkodobý termínovaný vklad uzavretý s depozitárom Spoločnosti na dobu sedmi dní.

Nehmotný majetok

	Softvér	Celkom
Obstarávacia cena k 31.12.2004	0	0
Prírastky	10 733	10 733
Úbytky	0	0
Preúčtovanie	0	0
Obstarávacia cena k 30.6.2005	10 733	10 733
Oprávky k 31.12.2004	0	0
Odpisy	1 284	1 284
Úbytky oprávok	0	0
Preúčtovanie	0	0
Oprávky k 30.6.2005	1 284	1 284
Zostatková cena k 31.12.2004	0	0
Zostatková cena k 30.6.2005	9 449	9 449

Hmotný majetok

	Inventár	Dopravné prostriedky	Celkom
Obstarávacia cena k 31.12.2004	0	0	0
Prírastky	833	1 930	2 763
Úbytky	0	0	0
Preúčtovanie	0	0	0
Obstarávacia cena k 30.6.2005	833	1 930	2 763
Oprávky k 31.12.2004	0	0	0
Odpisy	22	61	83
Úbytky oprávok	0	0	0
Preúčtovanie	0	0	0
Oprávky k 30.6.2005	22	61	83
Zostatková cena k 31.12.2004	0	0	0

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)



Zostatková cena k 30.6.2005	811	1 869	2 680
<u>Daňové pohľadávky</u>			
Daňové pohľadávky vo výške 475 tis. Sk predstavuje zrážková daň z úrokov z bežných účtov a termínovaných vkladov.			
<u>Ostatný majetok</u>			
	<u>30.6.2005</u>	<u>31.12.2004</u>	
Iné pokladničné hodnoty	137	83	
Ostatné pohľadávky	9 955	8 137	
- ostatné pohľadávky – poradcovia	9 811	8 137	
Pohľadávky za zamestnancami	7	0	
Poskytnuté prevádzkové preddavky	811	462	
Náklady budúcich období	112 356	303	
- náklady budúcich období - provízie	112 121	0	
Príjmy budúcich období	39	0	
Opravné položky – poradcovia – korekcia	(9 320)	(7 730)	
Ostatný majetok celkom	113 985	1 255	

Z celkovej výšky 9 955 tis. Sk ostatných pohľadávok je najvýznamnejší pohľadávkou spoločnosti pohľadávka voči poradcom z titulu uzavretých „Zmlúv o úhrade nákladov“ vo výške 9 811 tis. Sk. Spoločnosť sa na základe „Zmluvy o úhrade nákladov“ uzatvorenej s poradcami zaviazala uhradiť náklady spojené so zaistením licencií na vykonávanie ich sprostredkovateľskej činnosti pre Spoločnosť. Ide o poplatky hradené za vydanie povolenia na vykonávanie činnosti sprostredkovateľa a poplatky za zloženie odbornej skúšky sprostredkovateľa starobného dôchodkového sporenia. Pri porušení podmienok uvedených vo „Zmluve o úhrade nákladov“ na nich budú Spoločnosťou uhradené výdaje vymáhané. S ohľadom na ustanovenie zmlúv, na základe ktorého bude pohľadávka v prípade splnenia podmienok stanovených vo zmluve odpísaná, bola k tejto pohľadávkou na základe prevedenej analýzy vytvorená účtovná opravná položka vo výške 95% (9 320 tis. Sk). Vytvorenie i výška opravnej položky boli schválené na zasadnutí predstavenstva spoločnosti.

Náklady budúcich období predstavujú najmä náklady na provízie vyplatené poradcovi za uzavreté zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení. Výnosy spojené s týmito zmluvami však budú realizované v priebehu nasledujúcich období. Na základe prevedenej analýzy budú tieto náklady na provízie rozlišované po dobu deviatich rokov.

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)



Pasíva

Ostatné záväzky

	30.6.2005	31.12.2004
Dodávatelia tuzemsko	9 216	22 156
Dodávatelia zahraničie	5 887	11 605
Dodávatelia provízie	9	0
Ostatné záväzky	55	8 137
Záväzky voči zamestnancom	972	0
Nevyfakturované dodávky	0	1 540
Záväzky k sociálnym a zdravotným poj.	497	0
Záväzky k štátnemu rozpočtu	457	0
Ostatné záväzky celkom	17 093	43 438

Rezervy

	31.12.2004	Tvorba	Čerpanie	30.6.2005
Odhadné položky	47 529	8 670	46 753	9 446
Rezervy celkom	47 529	8 670	46 753	9 446

Krátkodobé rezervy vo celkovej výške 9 446 tis. Sk tvoria nevyfakturované náklady roku 2004 v odhadovanej výške 776 tis. Sk a prvého polroka 2005 v odhadovanej výške 8 670 tis. Sk. Najvýznamnejšie sú náklady na reklamu a propagáciu, zabezpečenie informačných technológií, administratívu a nájom.

Podriadené záväzky

	30.6.2005	31.12.2004
Pôžička	30 000	0
Úroky z pôžičky	504	0
Podriadené záväzky celkom	30 504	0

Zriaďovateľ za podmienok uvedených vo Zmluve o pôžičke zo dňa 28. januára 2005 prenecháva Spoločnosti finančné prostriedky vo výške 30 000 tis. Sk. Za prenechanie sumy pôžičky sa Spoločnosť zaväzuje zaplatiť úrok vo výške 140% aktuálnej diskontnej sadzby NBS. Veriteľ prenecháva sumu pôžičky dlžníkovi na dobu piatich rokov odo dňa prenechania. Vrátiť sumu pôžičky a zaplatiť úroky je Spoločnosť povinná najbližší pracovný deň po uplynutí posledného dňa doby pôžičky. Táto zmluva o pôžičke obsahuje záväzok podriadenosti. Pôžička bola Spoločnosti poskytnutá 31. januára 2005.

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)

**V. 2. Výkaz ziskov a strát**

Úroky	30.6.2005	30.6.2004
Výnosy z úrokov z bežného účtu a termínovaných vkladov	1 924	0
Náklady na úroky - úroky z pôžičiek	(509)	0
Čisté úrokové výnosy	1 415	0
Odplaty a provízie	30.6.2005	30.6.2004
Poplatky	(93)	0
Náklady na provízie	(6 952)	0
Čistá strata z odplát a provízií	(7 045)	0
Čistá strata z devízových operácií	30.6.2005	30.6.2004
Kurzové zisky	0	0
Kurzové straty	(655)	0
Čistá strata z devízových operácií	(655)	0
Ostatné výnosy	30.6.2005	30.6.2004
Výnosy zo zrušenia krátk.rezerv – odh.pol.	46 753	0
Ostatné prevádzkové výnosy	2 530	0
- vedenie dôchodkových účtov	1 410	0
- správa dôchodkových fondov	36	0
- ostatné	1 084	0
Ostatné výnosy celkom	49 283	0
Personálne náklady	30.6.2005	30.6.2004
Osobné náklady a odmeny	(9 375)	0
- mzdy	(7 460)	0
- sociálne a zdravotné poistenie	(1 915)	0
- odmeny členov štatut.org.....	0	0
Ostatné personálne náklady	(336)	0
- dávky nemocenského poistenia	(12)	0
- obedy	(198)	0
- dotácia sociálneho fondu	(126)	0
Náklady na zamestnancov	(9 711)	0

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)



Priemerný počet zamestnancov: 42

Počet riadiacich pracovníkov: 5

Iné ostatné náklady

	30.6.2005	30.6.2004
Dane a poplatky	(666)	0
Spotrebované nákupy	(10 022)	0
Služby - obchodnej povahy	(34 628)	0
Služby - administratívna réžia	(92 896)	0
Ostatné prevádzkové náklady	(113)	0
Iné ostatné náklady celkom	(138 325)	0

Náklady na služby obchodnej povahy tvoria najmä náklady na reklamu a propagáciu. Z celkovej sumy 92 896 tis. Sk nákladov na administratívnu réžiu predstavujú najvýznamnejšiu položku náklady vo výške 46 103 tis. Sk, na ktoré bola v minulom roku vytvorená krátkodobá rezerva (odhadná položka).

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)

**VI. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH**

		30.6.2005	31.12.2004
	Aktíva		
1	Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk	0	0
1a	Pohľadávky z budúcich úverov a pôžičiek		
1b	Poskytnuté záruky a ručenia		
2	Poskytnuté zabezpečenia	0	0
2a	Nehnutelnosti		
2b	Peňažné prostriedky		
2c	Cenné papiere		
2d	Ostatné		
3	Pohľadávky zo spotových operácií s	0	0
3a	Úrokovými nástrojmi		
3b	Menovými nástrojmi		
3c	Akciovými nástrojmi		
3d	Komoditnými nástrojmi		
3e	Úverovými nástrojmi		
4	Pohľadávky z pevných termínových operácií s	0	0
4a	Úrokovými nástrojmi		
4b	Menovými nástrojmi		
4c	Akciovými nástrojmi		
4d	Komoditnými nástrojmi		
4e	Úverovými nástrojmi		
5	Pohľadávky z operácií s opciami s	0	0
5a	Úrokovými nástrojmi		
5b	Menovými nástrojmi		
5c	Akciovými nástrojmi		
5d	Komoditnými nástrojmi		
5e	Úverovými nástrojmi		
6	Odpísané pohľadávky		
7	Hodnoty odovzdané do úschovy, do správy, na uloženie	0	0
8	Hodnoty odovzdané na nakladanie, z toho cenné papiere	0	0
	Pasíva		
1	Záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk	0	0
1a	záväzky z budúcich úverov a pôžičiek		
1b	prijaté záruky a ručenia		
2	Prijaté zabezpečenia	0	0
2a	nehnutelnosti		
2b	peňažné prostriedky		
2c	cenné papiere		
2d	ostatné		
3	Záväzky zo spotových operácií s	0	0
3a	úrokovými nástrojmi		

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)



3b	menovými nástrojmi		
3c	akciovými nástrojmi		
3d	komoditnými nástrojmi		
3e	úverovými nástrojmi		
4	Závazky z pevných termínových operácií s	0	0
4a	úrokovými nástrojmi		
4b	menovými nástrojmi		
4c	akciovými nástrojmi		
4d	komoditnými nástrojmi		
4e	úverovými nástrojmi		
5	Závazky z operácií s opciami s	0	0
5a	úrokovými nástrojmi		
5b	menovými nástrojmi		
5c	akciovými nástrojmi		
5d	komoditnými nástrojmi		
5e	úverovými nástrojmi		
6	Hodnoty prevzaté do úschovy, do správy, na uloženie	0	0
7	Portfólia prevzaté na riadenie	0	0
8	Cenné papiere klientov	0	0

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)



VII. OSTATNÉ POZNÁMKY

VII. 1. Informácie o ekonomických vzťahoch účtovnej jednotky a spriaznených osôb

Spoločnosť má uzatvorené nasledujúce zmluvy so spriaznenými osobami:

- zmluvu o nájme nebytových priestorov s ING Management Services, s.r.o., o.z.
- zmluvu o poskytovaní služieb s ING Management Services, s.r.o.
- zmluvy o pôžičke s ING Životná poisťovňa, a.s.

Pohľadávky a záväzky voči spriazneným osobám

	Pohľadávky		Záväzky	
	30.6.05	31.12.04	30.6.05	31.12.04
ING Životná poisťovňa, a.s.	0	0	1 727	30 293
ING Penzijní fond, a.s.	0	0	0	9 334
ING Management Services, s.r.o., o.z.	0	0	7 278	0
ING Management Services, s.r.o.	0	0	5 887	2 271
ING Bank N.V. pobočka zahraničnej banky	0	0	186	0
Celkom	0	0	15 078	41 898

VII. 2. Informácie o príjmoch a výhodách členov štatutárnych orgánov, dozorných orgánov a iných orgánov účtovnej jednotky

Členovia štatutárnych, dozorných a iných orgánov neobdržali v prvom polroku 2005 žiadne príjmy (odmeny) ani iné výhody za činnosť pre Spoločnosť.

VII. 3. Prípadné ďalšie záväzky

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

Podľa § 73 zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov je dôchodková správcovská spoločnosť povinná zabezpečiť, aby do 18 mesiacov odo dňa, keď začala vytvárať ňou spravované dôchodkové fondy, bol počet sporiteľov platiacich svoje príspevky na bežné účty týchto dôchodkových fondov súčtom vo všetkých ňou spravovaných dôchodkových fondoch najmenej 50 tisíc.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky akceptovala Sociálna poisťovňa viacej ako 71 tisíc zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení .

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná zvierka k 30. júnu 2005

zostavená za obdobie od 1. januára 2005 do 30. júna 2005

(v tis. Sk)



Bratislava dňa 29. júla 2005

Podpisový záznam člena štatutárneho orgánu:

Podpisový záznam osoby zodpovednej
za zostavenie účtovnej zvierky :

Podpisový záznam osoby zodpovednej
za vedenie účtovníctva :