

Dynamika - Rastový dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

zostavenej podľa slovenských právnych predpisov

k 30. júnu 2008

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

A.	VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE	3
B.	POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY	4
C.	PREHLAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ	7
C. 1.	PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 30.6.2008.....	9
D.	PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH (NEPRIAMA METÓDA)	10
E.	POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT.....	12
F.	PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH.....	17
G.	OSTATNÉ POZNÁMKY	18

Dynamika - Rastový dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

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

(v tis. Sk)

A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

Dynamika – Rastový dôchodkový fond – ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Trnavská cesta 50/B

821 02 Bratislava

(ďalej len „rastový fond“)

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

Rastový fond bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, práva a povinnosti k nemu vykonáva ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len Spoločnosť alebo ING) so sídlom Trnavská cesta 50/B, 821 02 Bratislava.

Dňa 09.12.2005 sa konalo valné zhromaždenie akcionárov Spoločnosti, ktoré okrem iného schválilo Zmluvu o zlúčení spoločnosti ING s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou Sympatia–Pohoda d.s.s, a.s. so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava (ďalej len „Sympatia–Pohoda“). V súlade s podmienkami „Zmluvy o zlúčení“ sa spoločnosť Sympatia–Pohoda zlúčila do spoločnosti ING tak, že na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh o zrušení spoločnosti Sympatia–Pohoda bez likvidácie udeleného dňa 06.12.2005 spoločnosť Sympatia–Pohoda zanikla, pričom jej imanie ako aj správa fondov, práv a povinností plynúcich zo starobného dôchodkového sporenia voči sporiteľom a poberateľom dôchodku starobného dôchodkového sporenia prešla na ING. Účinnosť zlúčenia podľa tejto zmluvy nastala dňom zápisu zlúčenia do Obchodného registra. Od 1.11.2005 sa všetky úkony správcovskej spoločnosti Sympatia–Pohoda považujú z hľadiska účtovníctva za úkony vykonané na účet spoločnosti ING. Spoločnosť ING je právnym nástupcom spoločnosti Sympatia–Pohoda a prebrala všetky jej práva a záväzky ku dňu 31.12.2005.

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

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

Rizikový profil fondu:

Rastový fond je určený pre dynamických sporiteľov uprednostňujúcich vysoké zhodnotenie investícií, ktorí akceptujú všetky riziká spojené s investovaním do akciových investícií. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Dlhodobým cieľom dôchodkovej správcovskej spoločnosti s majetkom dôchodkového fondu je dosiahnutie nadpriemerného zhodnotenia, ktoré bude presahovať výnosy z konzervatívnych a vyvážených dôchodkových fondov.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka rastového fondu bola zostavená ku dňu 30.6.2008 ako priebežná účtovná závierka podľa zákona č.431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za obdobie od 01.01.2008 do 30.6.2008.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

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

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Spoločnosť vedie účtovníctvo rastového fondu v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s opatrením MF SR č. 25 835/2007-74 z 13.12.2007, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej „postupy účtovania pre dôchodkové fondy“).

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

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1.1.2008 do 30.06.2008 na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou cenných papierov a derivátov oceňovaných reálnou hodnotou.

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

2. Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:
 - a) deň výplaty alebo prevzatia hotovosti,
 - b) deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene,
 - c) deň vykonania platby, príp. inkasa z účtu klienta,
 - d) deň dohodnutia obchodu s cennými papiermi,
 - e) deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo zániku vlastníctva,
 - f) deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.
3. Spôsob ocenenia majetku a záväzkov, metódy použité pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov a kurzy použité na prepočet cudzej meny na slovenskú korunu:
 - a) účtovná jednotka nadobúdala do svojho majetku výlučne finančný majetok,
 - b) o dlhovom cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou. Ak v deň ocenenia nie je pre daný dlhový papier trhovacia cena, použije sa kvalifikovaný odhad,
 - c) pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou.
 - d) záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou,
 - e) ocenenie majetku, ktorý sa neoceňuje reálnou hodnotou, sa v účtovnej závierke, upravuje o predpokladané zníženie jeho hodnoty,
 - f) majetok a záväzky v cudzej mene sa v deň uskutočnenia účtovného prípadu prepočítajú podľa aktuálneho kurzového lístka NBS. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa prepočítajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje.
4. Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok:

Predpoklad zníženia hodnoty majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku účtovnou jednotkou nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť alebo viac udalostí, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s ich odhadom pri obstaraní tohto majetku.

Účtovná jednotka nevlastnila do dňa zostavenia účtovnej závierky žiadny majetok, ktorý by bol predmetom ich klasifikácie.
5. Dlhové cenné papiere, akcie, podielové listy a ostatné podiely:
 - a) Štátne pokladničné poukážky, dlhopisy a ostatné dlhové cenné papiere a akcie vrátane podielových listov a ostatných podielov sa členia podľa zámeru spoločnosti, s ktorým boli obstarané na portfólio cenných papierov držaných do splatnosti, určených na obchodovanie alebo určených na predaj alebo obstarané v primárnych emisiách neurčené na obchodovanie. Do portfólia cenných papierov držaných do splatnosti môžu byť zaradené iba dlhové cenné papiere,

- b) Štátne pokladničné poukážky, dlhopisy a iné dlhové cenné papiere sú účtované v obstarávacej cene. Náklady súvisiace s ich obstaraním sa od 1.1.2008 účtujú ako transakčné náklady a nevstupujú do hodnoty cenného papiera. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto cenných papierov. Akcie, podielové listy a ostatné podiely sú ku dňu obstarania účtované v obstarávacej cene,
 - c) Prémia alebo diskont pri dlhových cenných papieroch sú účtované na účtoch nákladov a výnosov odo dňa obstarania do dňa splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade cenných papierov určených na obchodovanie, na predaj a cenných papierov držaných do splatnosti so zostatkovou dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sú prémia alebo diskont účtované na účtoch nákladov a výnosov rovnomerne odo dňa obstarania do dňa splatnosti,
 - d) Dlhové cenné papiere, akcie, podielové listy a ostatné podiely určené na obchodovanie alebo na predaj sú ku dňu účtovnej závierky oceňované reálnou hodnotou a zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov sa účtujú na účte náklady z ocenenia majetku a výnosy z ocenenia majetku,
 - e) Reálna hodnota používaná pre ocenenie cenných papierov sa určuje ako trhovú cenu vyhlásenú ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možné cenný papier predat',
 - f) Ak nie je možné určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota je určená kvalifikovaným odhadom a rovná sa miere podielu účtovnej jednotky na vlastnom imaní v obchodnej spoločnosti v prípade akcií, miere podielu účtovnej jednotky na čistej hodnote majetku v podielovom fonde v prípade podielových listov, alebo súčasnej hodnote dlhových cenných papierov,
6. Forwardy:
Forward je neštandardizovaným termínovým kontraktom, ktorý zaväzuje k plneniu obidvo zmluvnej strany. Patrí medzi deriváty mimoburzového trhu. Finančné deriváty sú nástroje, ktorých hodnota je odvodená od určitého podkladového nástroja.
Forwardy umožňujú ich držiteľovi kúpiť alebo predat' podkladový nástroj s dodaním alebo plnením v budúcnosti za vopred stanovených podmienok.
O reálnej hodnote derivátov sa účtuje v súvahe, podkladové nástroje sa evidujú v podsúvahe.
7. Termínované vklady:
Termínované vklady sú účtované a vykazované spolu s alikvotným úrokovým výnosom (ďalej len AÚV). Pre účely zostavenia výkazu Cash Flow sú zahrnuté do finančného majetku.
8. Odplata dôchodkovej správcovskej spoločnosti:
a) Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu vo výške 1% zo sumy mesačného príspevku sa strháva v okamihu prijatia príspevku a je odoslaná z bežného účtu fondu na bežný účet správcovskej spoločnosti. Dôchodkové jednotky sú pripísané na osobný dôchodkový účet sporiťa v čistej hodnote,
b) Odplata za správu dôchodkového fondu vo výške 0,065% z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde sa počíta po ukončení príslušného mesiaca, znižuje sa o ňu hodnota kapitálového fondu znížením počtu dôchodkových jednotiek a finančné prostriedky sú prevedené z bežného účtu fondu na bežný účet správcovskej spoločnosti. Počas sledovaného obdobia došlo k zmene výšky odplaty a to na základe rozhodnutia Spoločnosti došlo od 1.3.2008 k zníženiu odplaty za správu rastového fondu z 0,075% na 0,065% priemernej mesačnej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
9. Náklady a výnosy:
Náklady a výnosy fondu sú spojené iba s investičnou činnosťou fondu.
10. Dane:
Rastový fond nie je daňovníkom a zaplatená zrážková daň z úrokov z bežných účtov, termínovaných vkladov a dividend je konečnou daňovou povinnosťou.

Dynamika - Rastový dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

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

(v tis. Sk)

11. Uvádzanie hodnôt v účtovnej závierke:

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v tisícoch slovenských korún, pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach a hodnoty nákladov alebo strát vo výkaze ziskov a strát sú uvedené v zátvorkách.

Dynamika - Rastový dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

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

(v tis. Sk)

C. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

Označenie	POLOŽKA	31.12.06	Zmena	31.12.07	Zmena	30.06.2008
a	b	1	2	3	4	5
1.	Základné imanie					
a)	upísané základné imanie					
b)	pohľadávky voči akcionárom					
c)	zníženie základného imania					
2.	Vlastné akcie					
3.	Emisné ážio					
a)	prevod do základného imania					
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií					
4.	Ostatné kapitálové fondy	2 031 685	1 613 492	3 645 177	825 662	4 470 839
a)	Príspevky na dôchodkové sporenie - SP	1 973 404	1 666 950	3 640 354	870 491	4 510 845
b)	Poplatok za vedenie dôch. účtu	(19 731)	(26 048)	(45 779)	(8 703)	(54 482)
c)	Odplata za správu dôch. účtu	(14 459)	(16 668)	(31 127)	(16 589)	(47 716)
d)	Medzifondový presun dôch. jednotiek	(13 135)	(44 331)	(57 466)	(44 941)	(102 409)
e)	Prevod z DSS Sympatia-Pohoda	198 115	0	198 115	0	198 115
f)	Prestupy z iných DSS	93 172	203	93 375	419	93 794
g)	Prestupy do iných DSS	(190 588)	(7 848)	(198 436)	(2 794)	(201 230)
h)	Vyplatenie dôch. jednotiek	0	0	0	(61 686)	(61 686)
i)	Zhodnotenie - prevod zisku/straty	4 907	41 234	46 141	119 810	165 951
j)	Pripísanie oceňov. r. – zmena metodiky	0	0	0	(30 345)	(30 345)
5.	Rezervné fondy					
a)	povinný prídel					
b)	iné zvýšenie					
c)	úhrada straty z ročného hospodárenia					
d)	prevod do základného imania					
e)	rozdelenie akcionárom					
6.	Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku					
a)	úhrada straty z ročného hospodárenia					
b)	prevod do základného imania					
c)	prevod do rezervných fondov					
d)	rozdelenie akcionárom					
7.	Oceňovacie rozdiely z CP na predaj					
8.	Oceňovacie rozdiely zo zabezp.derivátov					
9.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene					
10.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek					
a)	podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky					
11.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde	3 683	(34 028)	(30 345)	30 345	0
12.	Nerozdelený zisk					
a)	prevod do základného imania					
b)	úhrada straty minulých období					
c)	prídely do fondov					
d)	rozdelenie akcionárom					
e)	prídel do sociálneho fondu					
f)	výplata tantiém					

Dynamika - Rastový dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

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

(v tis. Sk)

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.06	Zmena	31.12.07	Zmena	30.06.2008
	g) podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotke					
13.	Neuhradená strata					
	a) prevod na zníženie základného imania					
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	41 235	78 575	119 810	(205 183)	(85 373)
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)	2 076 603	1 658 039	3 734 642	650 824	4 385 466

Dynamika - Rastový dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

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

(v tis. Sk)

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

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
		30.6.2008	31.12.2007
A	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	3 734 642	2 076 603
a)	Počet dôchodkových jednotiek	4 096 528,81	2 205 975,367
b)	Hodnota 1 dôchodkovej jednotky	1,0969	1,0623
1.	Príspevky do dôchodkových fondov	870 910	1 667 153
2.	Zisk alebo strata fondu	(85 373)	119 809
3.	Pokles majetku z precenenia	0	(34 028)
4.	Odpísanie DJ za správu fondu	(25 292)	(42 716)
5.	Prevedené DJ / prestupy a výstupy	(109 421)	(52 179)
II.	Nárast / Pokles čistého majetku	650 824	1 658 039
A.	Čistý majetok na konci obdobia	4 385 466	3 734 642
a)	Počet dôchodkových jednotiek	4 705 605,018	4 096 528,81
b)	Hodnota 1 dôchodkovej jednotky	1,073	1,0969

Dynamika - Rastový dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

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

(v tis. Sk)

D. Prehľad o peňažných tokoch (Nepriama metóda)

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	30.06.2008	30.6.2007
a	b	c	1	2
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti po zdanení(+/-)	1	(85 373)	53 242
A.1.	<i>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.1.1 až A.1.5) (+/-)</i>	2	(59 651)	(40 398)
A.1.1	Zmena stavu oprávok (+/-)	3		
A.1.2	Zmena stavu opravných položiek (+/-)	4		
A.1.3	Zmena stavu rezerv (+/-)	5		
A.1.4	Úroky z cenných papierov a vkladov v bankách (+/-)	6	(59 651)	(40 398)
A.1.5	Ostatné položky nepeňažného charakteru, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (+/-)	7		
A.2.	<i>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.2.1 až A.2.6)</i>	8	1 193	64 061
A.2.1	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	9	(1 668)	(6 257)
A.2.2	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	10	730	1 112
A.2.3	Zmena stavu zásob (-/+)	11		
A.2.4	Zmena stavu finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+)	12	(804 237)	(747 986)
A.2.5	Kapitálový fond – Dôchodkové jednotky (+/-)	13	736 197	784 008
A.2.6	Prijaté úroky z cenných papierov a vkladov v bankách (+/-)	14	70 171	33 184
A	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-), (súčet Z/S+A1+A2)	15	(143 831)	76 905
B.1	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	16		
B.2	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (+)	17		
B.3	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)	18		
B.4	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (-)	19		
B.5	Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)	20		
B.6	Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)	21		
B	Peňažné toky z investičnej činnosti (súčet B 1 až B 6)	22		
C.1	<i>Peňažné toky vo vlastnom imaní (súčet C 1.1 až C 1.4)</i>	23		
C.1.1	Kapitálový fond – dôchodkové jednotky (+/-)	24		
C.1.2	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania (+)	25		
C.1.3	Prijaté peňažné dary (+)	26		
C.1.4	Výdavky ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-)	27		
C.2.	<i>Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti (súčet C 2.1 až C 2.6)</i>	28		
C.2.1	Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky (+)	29		
C.2.2	Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky (-)	30		
C.2.3	Príjmy z prijatých pôžičiek (+)	31		
C.2.4	Výdavky na splácanie pôžičiek (-)	32		
C.2.5	Príjmy z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (+)	33		
C.2.6	Výdavky na splácanie dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (-)	34		
C	Peňažné toky z finančnej činnosti (súčet C 1 a C 2)	35		

Dynamika - Rastový dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

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

(v tis. Sk)

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	30.06.2008	30.6.2007
D	Oceňovací rozdiel z prepočtu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, ktorých ocenenie je vyjadrené v cudzej mene (+/-)	36	12 643	(1 577)
E	Peňažné toky spolu (+/-) (súčet A+B+C+D)	37	(131 188)	75 328
F	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (+/-)	38	189 917	55 870
G	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (+/-)	39	58 729	131 198

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

1a) Podľa druhov

Číslo pozn.	Cenné papiere na obchodovanie	Položky	30.6.2008	31.12.2007
	Akcie		700 172	812 914
	- z toho	Obstarávacia cena	927 496	839 828
		Precenenie	(227 324)	(26 914)
	Dlhopisy bez kupónov		40 005	23 992
	- z toho	Obstarávacia cena	39 586	23 917
		AÚV	419	75
	Štátne dlhopisy		1 173 327	924 287
	- z toho	Obstarávacia cena	1 167 657	901 636
		AÚV	23 343	28 299
		Amortizácia	2 435	351
		Precenenie	(20 108)	(5 999)
	Ostatné dlhopisy		42 612	43 923
	- z toho	Obstarávacia cena	41 804	43 302
		AÚV	223	303
		Amortizácia	59	86
		Precenenie	526	232
	Eurobondy		1 071 925	719 248
	- z toho	Obstarávacia cena	1 077 688	717 472
		AÚV	9 921	7 629
		Amortizácia	(10 671)	67
		Precenenie	(5 013)	(5 920)
	Hypotekárne záložné listy		480 218	410 144
	- z toho	Obstarávacia cena	480 136	407 135
		AÚV	3 447	3 102
		Amortizácia	(22)	(11)
		Precenenie	(3 343)	(82)
Spolu			3 508 259	2 934 508

E. 1b) Podľa zostatkovej doby ich splatnosti

K 30.6.2008

	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Dlhopisy bez kupónov		417 499		123 810		541 309
Dlhopisy s kupónmi	40 005		295 345	1 609 934	321 494	2 266 778
	40 005	417 499	295 345	1 733 744	321 494	2 808 087

Dynamika - Rastový dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

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

(v tis. Sk)

E. 1c) Podľa dohodnutej doby ich splatnosti

K 30.6.2008

	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Dhopisy bez kupónov				417 499	123 810	541 309
Dhopisy s kupónmi		40 005	57 598	1 389 527	779 648	2 266 778
		40 005	57 598	1 807 026	903 458	2 808 087

E. 1d) Podľa meny

	SKK	CZK	EUR	USD	HUF	PLN	JPY	Spolu
Dhopisy bez kupónov	541 309							541 309
Dhopisy s kupónmi	2 023 822		242 956					2 266 778
	2 565 131		242 956					2 808 087

E. 2. Akcie

	SKK	CZK	EUR	USD	HUF	PLN	JPY	GBP	CHF	Spolu
Akcie		73 360	354 635	168 740	18 667	34 492	50 278			700 172

E. 3. Krátkodobé pohľadávky

E.3. a) Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie

Číslo pozn.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	Položky	30.06.2008	31.12.2007
	Bežné účty	zostatok	58 729	189 917
Spolu			58 729	189 917

E.3. b) Ostatné pohľadávky voči bankám

Číslo pozn.	Ostatné pohľadávky voči bankám	Položky	30.06.2008	31.12.2007
	Termínované vklady	istina	770 776	605 000
		úroky	1 274	469
Spolu			772 050	605 469

Dynamika - Rastový dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

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

(v tis. Sk)

E.3. c) Ostatný majetok podľa meny:

	SKK	CZK	EUR	USD	HUF	PLN	JPY	GBP	CHF	Spolu
Ostatný majetok		1 446	155	685						2 286

E. 4. Deriváty

Podľa zostatkovej doby ich splatnosti:

	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Deriváty	50 091					50 091

Číslo pozn.	Ostatný majetok	Položky	30.6.2008	31.12.2007
	Deriváty	Zabezpečovacie bez dodávky	50 091	9 349
Spolu			50 091	9 349

Účtovná jednotka eviduje v podsúvahe deriváty na zabezpečenie menového rizika (viď. F). V súvahe je uvedené ich precenenie na reálnu hodnotu ku dňu zostavenia účtovnej závierky vo výške 50 091 tis. Sk.

E.5. Ostatný majetok

Číslo pozn.	Ostatný majetok	Položky	30.6.2008	31.12.2007
	Pohľadávky	Pohľadávka voči správcovskej spoločnosti - poplatky pri obchodoch s CP	0	50
		Zúčtovanie s trhom CP – splátka kupónu	0	
		Zúčtovanie s trhom CP - dividendy	2 286	568
		Zúčtovanie s trhom CP - predaj	0	
Spolu			2 286	618

E.6. Účtovná jednotka neeviduje ku dňu zostavenia účtovnej závierky žiadne podriadené pohľadávky a žiadne odložené daňové pohľadávky.

E.7. Účtovná jednotka neeviduje ku dňu zostavenia účtovnej závierky žiadny hmotný a nehmotný majetok.

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

Dynamika - Rastový dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

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

(v tis. Sk)

Závazky

E.9. Závazky z derivátov

a) podľa zostatkovej doby splatnosti

	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	Spolu
Deriváty	2 318					2 318
	2 318					2 318

Číslo pozn.	Ostatný majetok	Položky	30.6.2008	31.12.2007
	Deriváty	Zabezpečovacie bez dodávky	2 318	2 044
Spolu			2 318	2 044

E.10. Ostatné záväzky

Číslo pozn.	Ostatné záväzky	Položky	30.6.2008	31.12.2007
	Ostatné záväzky	Závazok voči správcovskej spoločnosti - odplata za správu dôchodkového fondu (0,065%)	2 850	2 729
		Platby na odoslanie – prevody do iných DSS a medzifondový presun	781	446
Spolu			2 850	3 175

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

E.11. Účtovná jednotka neviduje ku dňu účtovnej závierky žiadne záväzky z repo obchodov ani žiadne záväzky voči dcérskym účtovným jednotkám alebo pridruženým účtovným jednotkám.

E.12. Účtovná jednotka neviduje ku dňu účtovnej závierky žiadne rezervy.

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

Výkaz ziskov a strát

E.14. Čisté úrokové výnosy

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	30.6.2008	30.6.2007
	Úrokové výnosy	Úroky z cenných papierov	40 991	33 740
		Úroky z termínovaných vkladov	13 860	1 082
		Úroky z bežných účtov	3 922	5 576
	Čisté úrokové výnosy		58 773	40 398

Dynamika - Rastový dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

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

(v tis. Sk)

E.15. Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	30.6.2008	30.6.2007
	Výnosy	Poplatky pri obchodoch s cennými papiermi hradené správcovskou spoločnosťou	0	1 159
Čistý zisk			0	1 159

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

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	30.6.2008	30.6.2007
Výnosy		Dividendy	10 551	4 607
		Predaj práv	0	10
		Výnosy z operácií s CP	8074	25 355
		Výnosy z derivátových operácií - forwardy	105 920	11 538
		Kurzové zisky z operácií s devízami	8 617	2 781
Náklady		Náklady na operácie s CP - akcie	245 869	(20 979)
		Náklady z derivátových operácií	5 237	(5 928)
		Kurzové straty z operácií s devízami	26 250	(5 699)
Čistý zisk			410 518	11 685

Dynamika - Rastový dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

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

(v tis. Sk)

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	30.6.2008	31.12.2007
a	b	c	1	2
	Aktíva	1	263 144	852 908
1.	Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk	2		
1a.	Pohľadávky z budúcich úverov a pôžičiek	3		
1b.	Poskytnuté záruky a ručenia	4		
2.	Poskytnuté zabezpečenia	5		
2a.	Nehnuteľnosti	6		
2b.	Peňažné prostriedky	7		
2c.	Cenné papiere	8		
2d.	Ostatné	9		
3.	Pohľadávky zo spotových operácií s	10		
3a.	Úrokovými nástrojmi	11		
3b.	Menovými nástrojmi	12		
3c.	Akciovými nástrojmi	13		
3d.	Komoditnými nástrojmi	14		
3e.	Úverovými nástrojmi	15		
4.	Pohľadávky z pevných termínových operácií s	16	263 144	852 908
4a.	Úrokovými nástrojmi	17		
4b.	Menovými nástrojmi	18	263 144	852 908
4c.	Akciovými nástrojmi	19		
4d.	Komoditnými nástrojmi	20		
4e.	Úverovými nástrojmi	21		
5.	Pohľadávky z operácií s opciami s	22		
5a.	Úrokovými nástrojmi	23		
5b.	Menovými nástrojmi	24		
5c.	Akciovými nástrojmi	25		
5d.	Komoditnými nástrojmi	26		
5e.	Úverovými nástrojmi	27		
6.	Odpísané pohľadávky	28		
7.	Hodnoty odovzdané do úschovy, do správy, na uloženie	29		
8.	Hodnoty odovzdané na nakladanie, z toho cenné papiere	30		
	Pasíva	31	263 144	852 908
1.	Záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk	32		
1a.	záväzky z budúcich úverov a pôžičiek	33		
1b.	prijaté záruky a ručenia	34		
2.	Prijaté zabezpečenia	35		
2a.	nehnuteľnosti	36		
2b.	peňažné prostriedky	37		
2c.	cenné papiere	38		
2d.	ostatné	39		
3.	Záväzky zo spotových operácií s	40		
3a.	úrokovými nástrojmi	41		
3b.	menovými nástrojmi	42		
3c.	akciovými nástrojmi	43		
3d.	komoditnými nástrojmi	44		
3e.	úverovými nástrojmi	45		
4.	Záväzky z pevných termínových operácií s	46	263 144	852 908
4a.	úrokovými nástrojmi	47		
4b.	menovými nástrojmi	48	263 144	852 908

Dynamika - Rastový dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

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

(v tis. Sk)

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	30.6.2008	31.12.2007
4c.	akciovými nástrojmi	49		
4d.	komoditnými nástrojmi	50		
4e.	úverovými nástrojmi	51		
5.	Záväzky z operácií s opciami s	52		
5a.	úrokovými nástrojmi	53		
5b.	menovými nástrojmi	54		
5c.	akciovými nástrojmi	55		
5d.	komoditnými nástrojmi	56		
5e.	úverovými nástrojmi	57		
6.	Hodnoty prevzaté do úschovy, do správy, na uloženie	58		
7.	Portfólia prevzaté na riadenie	59		
8.	Cenné papiere klientov	60		

Účtovná jednotka eviduje v podsúvahe deriváty na zabezpečenie menového rizika. V súvahe je uvedené ich precenenie na reálnu hodnotu.

G. Ostatné poznámky

- Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami
 - Objemy realizovaných obchodov so spriaznenými osobami:
Rastový fond ING realizoval vo vykazovanom období prostredníctvom spriaznenej spoločnosti ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky krátkodobé termínované vklady. Obchody boli realizované za trhových podmienok.
 - Účtovná jednotka nevydala ku dňu účtovnej závierky voči spriazneným osobám žiadne záruky.
 - Účtovná jednotka neprijala ku dňu účtovnej závierky od spriaznených osôb žiadne záruky.
- K 31.12.2005 došlo k zlúčeniu rastového fondu ING s rastovým fondom Sympatia - Pohoda a k prechodu správy rastového fondu ako aj práv a povinností plynúcich zo starobného dôchodkového sporenia voči sporiteľom a poberateľom dôchodku starobného dôchodkového sporenia zo správcovskej spoločnosti Sympatia - Pohoda na správcovskú spoločnosť ING.
Dôchodkové jednotky rastového fondu Sympatia - Pohoda boli ku dňu zlúčenia prevedené v sume zodpovedajúcej hodnotám osobných dôchodkových účtov k 31.12.2005 do rastového fondu ING.
- S účinnosťou od 1. januára 2008 prišlo k otvoreniu 2.piliera dôchodkového sporenia, ktoré umožňuje odchody klientov z fondového systému DSS naspäť do štátneho systému. Súčasná legislatíva umožňuje tieto prechody klientov DSS v priebehu prvého polroku 2008. V súčasnosti však nie je jasné, či vláda Slovenskej republiky bude v budúcnosti prijímať ďalšie kroky, ktoré by ďalej umožnili odchody klientov z fondového systému alebo zvýšili motiváciu klientov k návratu do štátneho penzijného systému.
- V rastovom fonde je k 30.6.2008 evidovaných 109 tis. sporiteľov.
- Hodnota a zhodnotenie dôchodkových jednotiek:

Položky	29.12.2006	31.12.2007	30.6.2008
Hodnota dôchodkovej jednotky	1,0623	1,0969	1,0730
Zhodnotenie dôchodkovej jednotky	6,23%	9,69%	7,30%
Čistá hodnota majetku vo fonde (tis. Sk)	2 077 929	3 737 363	4 388 315

Dynamika - Rastový dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

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

(v tis. Sk)

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

Položky	
Čistá hodnota majetku vo fonde k 30.6.2008	4 388 315
Vlastné imanie k 30.6.2008	4 385 466
Rozdiel	(2 849)

Položky	NAV k 30.6.2008	Účtovníctvo k 30.6.2008	Rozdiel
Bežné účty - úroky z bežných účtov s valutou 30.6.2008	58 728	58 729	1
Cenné papiere - AÚV			
Závazky voči správcovskej spoločnosti - odplata za správu fondu 0,065% za 06/08	0	(2 850)	(2 850)
Spolu	58 728	55 879	(2 849)

6. Zisk bežného účtovného obdobia bude v plnej výške pripísaný sporiteľom starobného dôchodkového sporenia.

7. Údaje o trhovom riziku

ING DSS fondy sú vystavené trhovým rizikám a kreditnému riziku. Z trhových rizík sa jedná o menové a úrokové riziko a riziko volatility akciových trhov. Ostatné netrhové riziká nesie ING DSS správcovská spoločnosť. Na riadenie menového rizika sú využívané forwardové operácie. Investície vo fondoch sú týmto zaistené proti riziku posilnenia slovenskej koruny voči vybraným zahraničným menám. Dojednané podmienky forwardových operácií závisia na mene, v ktorej sú zahraničné cenné papiere denominované a na celkovej hodnote cenných papierov v danej mene. V ING DSS fondoch sa deriváty využívajú iba na obmedzenie menového rizika.

Dynamika - Rastový dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2008

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

(v tis. Sk)

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

Deň zostavenia poznámok:	Štatutárny orgán účtovnej jednotky:	Za zostavenie poznámok zodpovedá:	Za vedenie účtovníctva zodpovedá:
31.7.2008			