

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2010 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Obsah

Súvaha	3
Výkaz komplexných ziskov a strát.....	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.	5
Výkaz peňažných tokov.....	6
Poznámky k účtovnej závierke	7
1. Všeobecné informácie o Spoločnosti.....	7
2. Účtovné zásady a metódy.....	9
2.1. Vyhlásenie o súlade	9
2.2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	9
2.3. Riadenie rizika.....	9
3. Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch.....	13
3.1. Pozemky, budovy a zariadenia	13
3.2. Nehmotný majetok	13
3.3. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	14
3.4. Cenné papiere na predaj	15
3.5. Pohľadávky	15
3.6. Daňové pohľadávky.....	15
3.7. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15
3.8. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	16
3.9. Vlastné imanie.....	16
3.10. Výnosy z odplát a provízií	17
3.11. Náklady na odplaty a provízie.....	17
3.12. Personálne náklady	17
3.13. Ostatné prevádzkové náklady.....	18
3.14. Finančné výnosy a náklady	18
3.15. Daň z príjmov	19
3.16. Operatívny prenájom	19
3.17. Podmienené záväzky	19
4. Ostatné poznámky	20
4.1. Spriaznené osoby.....	20
4.2. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.....	21

Súvaha

k 30. júnu 2010

v tis. EUR

Majetok	Číslo poznámky	30.6.2010	31.12.2009
Dlhodobý majetok		11 353	11 307
Pozemky, budovy a zariadenia	3.1.	1	2
Nehmotný majetok	3.2.	2 727	3 045
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	3.3.	5 311	5 913
Cenné papiere na predaj	3.4.	3 314	2 347
Krátkodobý majetok		2 864	3 834
Pohľadávky	3.5.	118	146
Daňové pohľadávky	3.6.	7	5
Ostatný majetok		0	22
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	3.7.	2 739	3 661
Majetok spolu		14 217	15 141
Závazky a vlastné imanie			
Krátkodobé záväzky		397	451
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	3.8.	397	451
Vlastné imanie	3.9.	13 820	14 690
Základné imanie		39 149	39 149
Emisné ážio		3 591	3 591
Rezervný fond		996	996
Oceňovacie rozdiely		4	6
Neuhradená strata z minulých rokov		(29 052)	(27 024)
Strata bežného účtovného obdobia		(868)	(2 028)
Závazky a vlastné imanie spolu		14 217	15 141

Výkaz komplexných ziskov a strát

za obdobie od 1. januára do 30. júna 2010

v tis. EUR

	Číslo poznámky	30.6.2010	30.6.2009
Výnosy z odplát a provízií	3.10.	1 096	1 499
Náklady na odplaty a provízie	3.11.	(736)	(850)
Personálne náklady	3.12.	(280)	(319)
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	3.1.	(1)	(1)
Odpisy nehmotného majetku	3.2.	(318)	(324)
Ostatné prevádzkové náklady	3.13.	(645)	(792)
Finančné výnosy	3.14.	22	82
Finančné náklady	3.14.	(6)	(15)
Strata za účtovné obdobie pred zdanením		(868)	(720)
Strata za účtovné obdobie po zdanení		(868)	(720)
Ostatný súhrnný výsledok hospodárenia			
Čistá zmena reálnej hodnoty realizovateľných cenných papierov		(2)	20
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia		(870)	(700)
Celkový súhrnný výsledok hospodárenia		(870)	(700)
Strata na akciu (v EUR)		(73,61)	(61,05)

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Za obdobie od 1. januára do 30. júna 2010

v tis. EUR

	Základné imanie	Rezervný fond	Emisné ážio	Oceňovacie rozdiely	Kumulované straty	Celkom
K 1. januáru 2010	39 149	996	3 591	6	(29 052)	14 690
Výsledok bežného obdobia					(868)	(868)
Cenné papiere na predaj				(2)		(9)
K 30. júnu 2010	39 149	996	3 591	4	(29 920)	13 820

Za obdobie od 1. januára do 30. júna 2009

v tis. EUR

	Základné imanie	Rezervný fond	Emisné ážio	Oceňovacie rozdiely	Kumulované straty	Celkom
K 1. januáru 2009	39 142	996	3 598	15	(27 024)	16 727
Premena menovitej hodnoty akcií pri prechode na eurá	7		(7)			0
Výsledok bežného obdobia					(720)	(720)
Cenné papiere na predaj				20		20
K 30. júnu 2009	39 149	996	3 591	35	(27 744)	16 027

Výkaz peňažných tokov

za obdobie od 1. januára do 30. júna 2010

v tis. EUR

	30.6.2010	30.6.2009
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	(868)	(720)
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy a zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení a nehmotného majetku	319	325
Odpisy časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	602	693
Úrokové výnosy	(22)	(79)
Úrokové náklady	-	-
Pokles / (nárast) pohľadávok	28	(11)
Pokles / (nárast) v ostatnom majetku	22	45
Nárast / (pokles) záväzkov	(54)	(183)
Prijaté úroky	118	185
Zaplatené úroky	-	-
Vrátená / (zaplatená) daň	(2)	18
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	143	273
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup cenných papierov	(3 306)	-
Predaj cenných papierov	2 241	1 298
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(1 065)	1 298
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-	-
Prírastok / (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(922)	1 571
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	3 661	2 224
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	2 739	3 795

Poznámky k účtovnej závierke

za obdobie od 1. januára do 30. júna 2010

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky v čase zostavenia účtovnej závierky:

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Trnavská cesta 50/B

821 02 Bratislava

Slovenská republika

(ďalej len „Spoločnosť“ alebo „ING“)

Identifikačné číslo (IČO): 35 902 981

Daňové identifikačné číslo (DIČ): 2021896690

Dátum založenia: 17.09.2004

Spoločnosť získala povolenie na vznik a činnosť dňa 22.09.2004 rozhodnutím Úradu pre finančný trh číslo GRUFT-002/2004/PDSS.

Spoločnosť bola zapísaná do obchodného registra dňa 8.10.2004.

(Obchodný register Okresného súdu Bratislava 1, Oddiel Sa, vložka číslo 3434/B).

Predmetom činnosti podľa výpisu z obchodného registra je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia podľa zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov.

Spoločnosť začala vytvárať fondy dôchodkového sporenia dňom 22.03.2005 a v súčasnosti spravuje:

- konzervatívny dôchodkový fond: **Tradícia - k.d.f.**
- vyvážený dôchodkový fond: **Harmónia - v.d.f.**
- rastový dôchodkový fond: **Dynamika - r.d.f.**

Depozitárom Spoločnosti je Volksbank Slovensko, a.s. so sídlom Vysoká 9, 811 02 Bratislava.

Účtovná závierka za rok 2009 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 30.06.2010.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Predstavenstvo Spoločnosti:

Predseda predstavenstva: Viktor Kouřil

Člen predstavenstva: Vladimír Hirjak

Člen predstavenstva: Róbert Bohyník

Člen predstavenstva: Renata Mrázová

Člen predstavenstva: Dušan Quis od 7.5.2010

Člen predstavenstva: Rastislav Antala do 6.5.2010

Dozorná rada Spoločnosti:

Predseda dozornej rady: Jiří Rusnok
Člen dozornej rady: Vladimír Rajčák
Člen dozornej rady: Marek Mikuška

Jediným akcionárom Spoločnosti je spoločnosť ING Životná poisťovňa, a.s. so sídlom Trnavská cesta 50/B, 821 02, Bratislava, Slovenská republika, ktorá vlastní 100 % akcií.

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti ING Continental Europe Holdings, B.V. so sídlom Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Holandsko, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za tú časť konsolidovaného celku, ktorého súčasťou je aj Spoločnosť. Na tejto adrese je možné obdržať konsolidovanú účtovnú závierku konsolidujúcej spoločnosti.

Konsolidujúcou spoločnosťou celého konsolidačného celku („Ultimate shareholder“) je ING Groep N.V., so sídlom Amstelveenseweg 500, Amsterdam 1081 KL, Holandsko.

2. Účtovné zásady a metódy

2.1. Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená ako priebežná účtovná závierka na základe IAS 34 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“).

2.2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená v eurách a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie tisícky (pokiaľ nie je uvedené inak) a bola zostavená na základe historických cien, okrem cenných papierov na predaj, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti používalo odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Ich výsledky tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote majetku a záväzkov, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

Hlavné účtovné odhady a úsudky neboli v priebehu roku 2010 menené.

Účtovné metódy a zásady použité v priebežnej účtovnej závierke sú rovnaké ako aj v účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2009 a boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

Na prepočítanie kurzových rozdielov boli použité nasledovné výmenné kurzy:

- CZK – 25,691

2.3. Riadenie rizika

Riziká vyplývajúce pre spoločnosť zo správy zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení sú riziko spojené s dĺžkou zmlúv, najmä riziko stornovanosti, riziko nákladov a nákladová inflácia.

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej DSS nad mieru zohľadnenú v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z budúceho vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo v čase oceňovania produktu. Spoločnosť riadi toto riziko vysokou úrovňou starostlivosti o klientov.

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku. Finančné riziko je riziko znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiace s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch. Podľa zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení je Spoločnosť povinná sledovať na šesť mesačnom horizonte zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch spravovaných Spoločnosťou. V prípade znehodnotenia majetku v dôchodkových fondoch sú zákonom definované podmienky za ktorých je Spoločnosť povinná previesť z vlastného majetku do majetku ňou spravovaných dôchodkových fondov majetok v takej hodnote aby neprišlo k znehodnoteniu dôchodkových fondov spravovaných Spoločnosťou. Uvedená skutočnosť predstavuje súčasť finančného rizika Spoločnosti.

Finančné riziká Spoločnosť riadi diverzifikáciou majetku v jednotlivých fondoch Spoločnosti s cieľom, aby negatívne dopady zmien na finančných trhoch mali čo najmenší efekt na precenenie majetku v správe jednotlivých fondov.

Spoločnosť má voľné finančné prostriedky ako aj finančné prostriedky určené na splnenie zákonných požiadaviek solventnosti a likvidity investované do cenných papierov a držané na bankových účtoch. Finančné prostriedky investované do cenných papierov sú vystavené finančnému riziku, najmä riziku zmeny úrokových mier ako aj kreditnému (úverovému) riziku. Riadenie týchto rizík prebieha prostredníctvom nástrojov riadenia rizík súladu majetku a záväzkov (ďalej len ALM z angl. Asset and Liability Management), s ktorými má manažment Spoločnosti skúsenosti. Cieľom riadenia ALM rizika je minimalizovanie nepriaznivých finančných dopadov na hospodársky výsledok a súvahu Spoločnosti, znižovanie volatility hospodárskeho výsledku ako aj negatívnych zmien vo vlastnom imaní Spoločnosti.

Kapitálová primeranosť

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti k 30.6.2010 v zmysle zákona:

V tis. EUR

	30.6.2010	31.12.2009
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	11 090	11 640
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	0	0
Vlastné zdroje celkom	11 090	11 640
Likvidné aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti	6 053	6 006
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch	376 369	320 525
Hodnota všeobecných prevádzkových výdavkov [§ 6 ods.1 písm. a) až q)]	4 508	5 560
Hodnota záväzkov dôchodkovej správcovskej spoločnosti [§ 6 ods.3]	104	69
Hodnota pohľadávok voči dôchodkovým fondom [§ 6 ods.4]	113	103
Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov		
Vlastné zdroje sú primerané [§ 60 ods.2 písm. a) zákona] - vlastné zdroje sú primerané, ak nie sú nižšie ako 25% všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci kalendárny rok	Áno	Áno
Vlastné zdroje sú primerané [§ 60 ods.2 písm. b) zákona] - pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005	Áno	Áno
Vlastné zdroje sú primerané	Áno	Áno

Riziko nákladovej inflácie

Riziko nákladovej inflácie je riziko, že skutočné reálné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa použili pri ocenení produktov. Spoločnosť pravidelne sleduje porovnanie skutočných nákladov s plánovanými a zároveň pokrytie týchto nákladov celkovými prevádzkovými výnosmi.

Menové riziko

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov.

Spoločnosť vykazuje iba nízku mieru menového rizika. Podstatná časť majetku i záväzkov Spoločnosti je v EUR. K 30.6. 2010 eviduje Spoločnosť obchodné záväzky v cudzích menách vo výške 991 tis. CZK.

Analýza menovej citlivosti

V dôsledku vstupu do eurozóny k 1.1.2009 už nie je ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. vystavená riziku oslabenia kurzu slovenskej koruny oproti euru. Posilnenie (oslabenie) kurzu eura voči iným menám o 10 % by spôsobilo zanedbateľné zníženie (zvýšenie) vlastného imania a zvýšenie (zníženie) účtovnej straty.

Úrokové riziko

Spoločnosť je vystavená úrokovému riziku. Spoločnosť sleduje toto riziko prostredníctvom pravidelného posudzovania zmeny trhovej hodnoty majetku a záväzkov (ALM proces), odhadov peňažných tokov ako aj vplyvu fluktuácie úrokovej miery na trhovú hodnotu majetku. Hlavným cieľom stratégie je obmedziť čistú zmenu v hodnote majetku a záväzkov vyplývajúcu zo zmien úrokových sadzieb.

Spoločnosť je vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch. Spoločnosť riadi toto riziko prostredníctvom riadenia nákladov a predikcie scenárov na možný vývoj majetku v správe.

K 30.6.2010 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb ovplyvnil cenu dlhopisov vo vlastníctve ING DSS, a.s. len nepatrne. Pri jednopercenčnom náraste/poklese trhových úrokových sadzieb by zisk poklesol/narástol o 62,5 tis. EUR. K 31.12.2009 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb spôsobil nárast/pokles zisku o 2,3 tis. EUR.

Úverové riziko

Miera úverového rizika z finančného majetku pre úverové finančné inštrumenty a investície v bankách, ktorému je Spoločnosť vystavená, je nasledovná:

V tis. EUR

Stav k 30. júnu 2010	AAA	AA	A	BBB	Ostatné	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:						
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0	0	2 739	0	2 739
Cenné papiere na predaj	0	0	3 314	0	0	3 314
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	0	0	3 314	2 739	0	6 053

V tis. EUR

Stav k 31. decembru 2009	AAA	AA	A	BBB	Ostatné	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:						
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0	0	3 661	0	3 661
Cenné papiere na predaj	0	0	2 347	0	0	2 347
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	0	0	2 347	3 661	0	6 008

Spoločnosť nie je vystavená vysokému úverovému riziku, všetky investície su robené v investičných ratingoch A . Rating A je ratingom štátnych dlhopisov vydaných Slovenskou vládou. Rating BBB zodpovedá ratingu depozitára teda banky, kde má Spoločnosť uložené peňažné prostriedky.

Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov

Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov k 30.6.2010 (i k 31.12.2009) sa približne zhoduje s ich účtovnou hodnotou.

3. Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch

3.1. Pozemky, budovy a zariadenia

V tis. EUR

	Zariadenia	Hardware	Celkom
Obstarávacie ceny			
Stav k 1. januáru 2009	10	75	85
Stav k 31. decembru 2009	10	75	85
Stav k 30. júnu 2010	10	75	85
Odpisy a zníženie hodnoty majetku			
Stav k 1. januáru 2009	(8)	(74)	(82)
Odpisy bežného účtovného obdobia	(1)	0	(1)
Stav k 31. decembru 2009	(9)	(74)	(83)
Odpisy bežného účtovného obdobia	(1)	0	(1)
Stav k 30. júnu 2010	(10)	(74)	(84)
Zostatková hodnota majetku			
K 31. decembru 2009	1	1	2
K 30. júnu 2010	0	1	1

3.2. Nehmotný majetok

V tis. EUR

	Goodwill	VOBA	Software	Celkom
Obstarávacie ceny				
Stav k 1. januáru 2009	1 518	8 543	399	10 460
Stav k 31. decembru 2009	1 518	8 543	399	10 460
Stav k 30. júnu 2010	1 518	8 543	399	10 460
Odpisy a zníženie hodnoty majetku				
Stav k 1. januáru 2009	(1 518)	(4 877)	(374)	(6 769)
Odpisy bežného účtovného obdobia	0	(628)	(18)	(646)
Stav k 31. decembru 2009	(1 518)	(5 505)	(392)	(7 415)
Odpisy bežného účtovného obdobia	0	(314)	(4)	(318)
Stav k 30. júnu 2010	(1 518)	(5 819)	(396)	(7 733)
Zostatková hodnota majetku				
K 31. decembru 2009	0	3 038	7	3 045
K 30. júnu 2010	0	2 724	3	2 727

3.3. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv predstavujú náklady na provízie vyplatené poradcom za uzavreté zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení, ktoré sú transakčnými nákladmi. Výnosy spojené s týmito zmluvami budú realizované v priebehu nasledujúcich období. Na základe vykonanej analýzy budú tieto náklady na provízie rozlišované po dobu deviatich rokov. Odhad tejto doby je aktualizovaný raz ročne.

Pohyby časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv

V tis. EUR

Rok 2010	Stav k 1. januáru	Obstarávacie náklady bežného účetného obdobia	Odpisy účtované cez výkaz ziskov a strát	Straty zo zniženia hodnoty	Odpisy z dôvodu zrušenia zmlúv klientov	Stav k 30. júnu
Starobné dôchodkové sporenie - rastový fond	4 688	0	(466)	0	(9)	4 213
Starobné dôchodkové sporenie - vyvážený fond	1 128	0	(115)	0	(2)	1 011
Starobné dôchodkové sporenie - konzervatívny fond	97	0	(10)	0	0	87
Starobné dôchodkové sporenie celkom	5 913	0	(591)	0	(11)	5 311

V tis. EUR

Rok 2009	Stav k 1. januáru	Obstarávacie náklady bežného účetného obdobia	Odpisy účtované cez výkaz ziskov a strát	Straty zo zniženia hodnoty	Odpisy z dôvodu zrušenia zmlúv klientov	Stav k 31. decembru
Starobné dôchodkové sporenie - rastový fond	5 822	0	(950)	0	(184)	4 688
Starobné dôchodkové sporenie - vyvážený fond	1 471	0	(242)	0	(101)	1 128
Starobné dôchodkové sporenie - konzervatívny fond	128	0	(20)	0	(11)	97
Starobné dôchodkové sporenie celkom	7 421	0	(1 212)	0	(296)	5 913

3.4. Cenné papiere na predaj

Štruktúra cenných papierov na predaj k 30. júnu 2010 v tis. EUR:

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Eurobond EB ZSR	XS0149619099	330	12.6.2014	665	2	0	(3)	664
Štátny dlhopis SLOVGB0	SK4120006990	2 713 230	27.1.2012	2 640	0	3	7	2 650
Celkom				3 305	2	3	4	3 314

Štruktúra cenných papierov na predaj k 31. decembru 2009 v tis. EUR:

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Štátny dlhopis 189	SK4120003674	675	5.2.2010	2 285	99	(43)	6	2 347
Celkom				2 285	99	(43)	6	2 347

3.5. Pohľadávky

V tis. EUR

	30.6.2010	31.12.2009
Pohľadávka voči fondom - odplata za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde	113	103
Poskytnuté prevádzkové preddavky	5	13
Ostatné pohľadávky - nevyfakturované služby	0	30
Pohľadávky celkom	118	146

3.6. Daňové pohľadávky

Daňové pohľadávky predstavujú zrážkovú daň z úrokov a termínovaných vkladov vo výške 7 tis. EUR (2009: 5 tis. EUR). Zrážková daň predstavuje preddavkovo zaplatenú daň z úrokových príjmov a jej čiastočné vysporiadanie (vrátenie) sa predpokladá v nasledujúcom účtovnom období.

3.7. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tis. EUR

	30.6.2010	31.12.2009
Pokladničné hodnoty	1	2
Bežné účty	1 738	1 659
Krátkodobé termínované vklady	1 000	2 000
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom	2 739	3 661

3.8. Závazky z obchodného styku a ostatné závazky

V tis. EUR

	30.6.2010	31.12.2009
Dodávatelia	53	6
Dodávatelia tuzemsko	14	0
Dodávatelia zahraničie	39	6
Ostatné závazky z obchodného styku	52	63
Ostatné závazky	2	1
Závazky voči zamestnancom	23	32
Závazky voči sociálnej a zdravotným poisťovniam	14	15
Závazky voči štátnemu rozpočtu - daň zo mzdy	5	6
Daň z pridanej hodnoty	8	9
Ostatné závazky	292	382
Závazky z obchodného styku a ostatné závazky celkom	397	451

Zostatková doba splatnosti všetkých záväzkov je odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, kratšia ako dvanásť mesiacov. Závazky po splatnosti ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, sú 1 tis. EUR (k 31.12.2009: 6 tis. EUR).

Ostatné závazky predstavujú najmä nevyfakturované dodávky a služby v hodnote 136 tis. EUR (k 31.12.2009: 198 tis. EUR) a nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom v hodnote 72 tis. EUR (k 31.12.2009: 43 tis. EUR).

Spoločnosť neeviduje ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, žiadne závazky z repo obchodov ani žiadne závazky voči dcérskym účtovným jednotkám alebo pridruženým účtovným jednotkám.

Spoločnosť neemitovala ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, žiadne dlhové cenné papiere.

Spoločnosť neeviduje ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, žiadne rezervy.

3.9. Vlastné imanie

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti, zapísané do Obchodného registra SR ku dňu zostavenia účtovnej závierky, je vo výške 39 149 tis. EUR. Je tvorené 11 792 kmeňovými, zaknihovanými akciami na meno v menovitej hodnote 1 akcie vo výške 3 320 EUR.

Základné imanie je ku dňu zostavenia účtovnej závierky v plnej výške splatené.

Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond bol vytvorený pri vzniku Spoločnosti podľa požiadaviek slovenskej legislatívy vo výške 996 tis. EUR (k 31.12.2009: 996 tis. EUR).

Emisné ážio

Emisné ážio vo výške 3 598 tis. EUR vzniklo pri zlúčení Spoločnosti so Sympatia-Pohoda. Na základe rozhodnutia predstavenstva Spoločnosti bolo 1.1.2009 emisné ážio vo výške 7 tis. EUR použité na zaokrúhlenie menovitej hodnoty akcií a základného imania nahor pri premene menovitej hodnoty akcií a základného imania zo slovenskej meny na eurá. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky je emisné ážio vo výške 3 591 tis. EUR (k 31.12.2009: 3 591 tis. EUR).

Oceňovacie rozdiely

Oceňovacie rozdiely predstavujú rozdiely z precenenia cenných papierov na predaj vo výške 4 tis. EUR (k 31.12.2009: 6 tis. EUR).

Účtovná strata za rok 2009 vo výške 2 028 tis. EUR bola na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 30. júna 2010 celá zaúčtovaná na stratu minulých období.

3.10. Výnosy z odplát a provízií

V tis. EUR

	30.6.2010	30.6.2009
Odplata za vedenie účtov (1%)	451	465
Odplata za správu fondov (0,025%, resp.0,065%)	517	1 034
Odplata za zhodnotenie majetku vo fonde (5,6%)	128	0
Výnosy z odplát a provízií celkom	1 096	1 499

3.11. Náklady na odplaty a provízie

V tis. EUR

	30.6.2010	30.6.2009
Bankové poplatky a poplatky za poradenskú činnosť pri správe portfólia	134	159
Provízie sprostredkovateľov - amortizácia časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	591	615
Provízie sprostredkovateľov - odpis pri zrušení zmluvy	11	78
Provízie sprostredkovateľov - účtované priamo do nákladov	0	(2)
Náklady na odplaty a provízie celkom	736	850

3.12. Personálne náklady

V tis. EUR

	30.6.2010	30.6.2009
Mzdy	204	244
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	66	65
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky (napr. príspevky na stravovanie, DDS a životné poistenie)	10	10
Personálne náklady celkom	280	319

Priemerný počet zamestnancov k 30.6.2010 je 45 (k 30.6.2009: 51).

Z toho vedúcich pracovníkov k 30.6.2010 je 6 (k 30.6.2009: 6).

Stav sociálneho fondu dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, je 1 tis. EUR. Tvorba i použitie počas účtovného obdobia bola vo výške 1 tis. EUR .

3.13. Ostatné prevádzkové náklady

V tis. EUR

	30.6.2010	30.6.2009
Refakturácia od spoločností v skupine	300	368
Poštovné a prepravné	64	62
Služby depozitára (cenné papiere, Volksbank)	46	69
Nájom priestorov	37	58
Tlačové služby a archív	37	35
Kancelárske potreby, formuláre, reklamné predmety aj.	34	7
Dane a poplatky	33	60
Konzultácie a poradenstvo	27	45
Marketing	24	30
Telekomunikačné náklady	12	10
Ostatné služby	11	25
Náklady na cestovné, školenia a náklady na dopravné prostriedky	8	5
Účtovné, daňové, právne služby a audit	7	9
Služby VT	5	9
Ostatné prevádzkové náklady celkom	645	792

Účtovné, daňové, právne služby a audit zahŕňajú náklady na služby audítora za overenie účtovnej závierky vo výške 5 tis. EUR (2009: 9 tis. EUR).

3.14. Finančné výnosy a náklady

V tis. EUR

	30.6.2010	30.6.2009
Úrokové výnosy z cenných papierov na predaj	14	62
Úrokové výnosy z bežných účtov a termínovaných vkladov	8	17
Kurzové zisky	0	3
Finančné výnosy celkom	22	82
Kurzové straty	6	15
Finančné náklady celkom	6	15

3.15. Daň z príjmov

Vyčíslené odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzťahujú k nasledovným

V tis. EUR

	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	30.6.2010	31.12.2009	30.6.2010	31.12.2009
Nehmotný majetok		0		0
Hmotný majetok		0		0
Neuhradené provízie fyzickým osobám		0		0
Ostatné rezervy	(39)	(66)	7	13
Cenné papiere	4	6	(1)	(1)
Kumulovaná daňová strata	(18 987)	(18 839)	3 608	3 580
Čistá daňová pohľadávka			3 614	3 592

Spoločnosť sa rozhodla neúčtovať výslednú vyčíslenú odloženú daňovú pohľadávku vo výške 3 614 tis. EUR (2009: 3 592 tis. EUR) z dôvodu neistoty ohľadom jej budúceho uplatnení.

3.16. Operatívny prenájom

Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť má v prenájme priestory na Trnavskej ceste a Jesenského ulici v Bratislave od spoločnosti ING Management services, s.r.o., o.z. Za sledované obdobie roku 2010 bolo vo výkaze ziskov a strát ako náklad za prenájom týchto priestorov vykázanych 24 tis. EUR (2009: 41 tis. EUR).

3.17. Podmienené záväzky

Nakoľko 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.

4. Ostatné poznámky

4.1. Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú predstavenstvo, dozorná rada Spoločnosti, materská spoločnosť a iné spoločnosti v skupine.

Odmeňovanie riadiacich pracovníkov

Za riadiacich pracovníkov Spoločnosti sú považovaní všetci zamestnanci, ktorých pracovná pozícia je manažér, riaditeľ, finančný riaditeľ a podobne.

K 30.06.2010 to boli Bohyník Róbert, Kouřil Viktor, Gašpar Vladimír, Copák Martin, Kováčová Andrea a Mrázová Renata (k 31.12.2009: Bohyník Róbert, Hazuchová Andrea, Kouřil Viktor, Kypta Rudolf, Gašpar Vladimír, Kováčová Andrea a Mrázová Renata).

Platy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky vyplatené riadiacim pracovníkom boli za rok 2010 vo výške 36 tis. EUR (za celý rok 2009: 58 tis. EUR).

Ostatné významné osoby

Ďalšími významnými osobami v zmysle spriaznených osôb sú tiež členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti, ktorí však nie sú zamestnanci.

Odmeny členom predstavenstva za rok 2010: 0 tis. EUR (za celý rok 2009: 7 tis. EUR).

Odmeny členom dozornej rady za rok 2010: 0 EUR (za celý rok 2009: 120 EUR).

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosti v skupine

V tis. EUR

	Pohľadávky		Závazky	
	30.6.2010	31.12.2009	30.6.2010	31.12.2009
ING Management Services, s.r.o., o.z.	5	12	13	0
ING Management Services, s.r.o.	0	0	38	0
	5	12	51	0

V tis. EUR

	Výnosy		Náklady	
	30.6.2010	30.6.2009	30.6.2010	30.6.2009
ING Management Services, s.r.o., o.z.	0	0	161	171
ING Management Services, s.r.o.	0	0	325	408
ING Investment Management (C.R.), a.s.	0	0	105	80
ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky	0	0	1	10
ING RAS Ltd.	0	0	0	8
ING Bank N.V., o.z.	0	0	0	1
	0	0	592	678

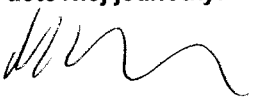



Transakcie so spriaznenými osobami boli oceňované na trhovom základe.

Kontrola nad Spoločnosťou

Spoločnosť je dcérskou spoločnosťou ING Životná poisťovňa, a.s.. Konečnou materskou spoločnosťou Spoločnosti je ING Continental Europe Holdings, B.V.

4.2. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po dni ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Deň zostavenia účtovnej závierky:	Štatutárny orgán účtovnej jednotky:	Za zostavenie účtovnej závierky zodpovedá:	Za vedenie účtovníctva zodpovedá:
20.8.2010	 Viktor Kouřil  Renata Mrázová	 Renata Mrázová	 Andrea Bezstarosti