

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2014 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. Účtovné odhady a úsudky | 10 |
| 2.4. Riadenie rizika | 11 |
| 3. Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch..... | 15 |
| 3.1. Pozemky, budovy a zariadenia..... | 15 |
| 3.2. Nehmotný majetok..... | 16 |
| 3.3. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv..... | 17 |
| 3.4. Spôsob určenia predpokladov pre test zníženia hodnoty VOBA a časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv | 18 |
| 3.5. Cenné papiere na predaj..... | 19 |
| 3.6. Pohľadávky | 20 |
| 3.7. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty..... | 20 |
| 3.8. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky | 20 |
| 3.9. Vlastné imanie..... | 21 |
| 3.10. Výnosy z odplát a provízií | 22 |
| 3.11. Náklady na odplaty a provízie..... | 22 |
| 3.12. Personálne náklady | 22 |
| 3.13. Ostatné prevádzkové náklady | 23 |
| 3.14. Finančné výnosy | 23 |
| 3.15. Finančné náklady | 23 |
| 3.16. Operatívny prenájom..... | 24 |
| 3.17. Podmienené záväzky | 24 |
| 4. Ostatné poznámky | 25 |
| 4.1. Spriaznené osoby | 25 |
| 4.2. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka | 26 |

Súvaha

k 30. júnu 2014

v tis. EUR

| Majetok | Číslo poznámky | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|---------------|---------------|
| Dlhodobý majetok | | 3 796 | 6 691 |
| Pozemky, budovy a zariadenia | 3.1. | 0 | 0 |
| Nehmotný majetok | 3.2. | 210 | 524 |
| Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv | 3.3. | 609 | 1 148 |
| Cenné papiere na predaj | 3.5. | 2 124 | 4 166 |
| Odložené daňové pohľadávky | | 853 | 853 |
| Krátkodobý majetok | | 7 105 | 3 551 |
| Pohľadávky | 3.6. | 365 | 193 |
| Ostatný majetok | | 1 | 18 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty | 3.7. | 6 739 | 3 340 |
| Majetok spolu | | 10 901 | 10 242 |
| Závazky a vlastné imanie | | | |
| Krátkodobé záväzky | | 307 | 528 |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky | 3.8. | 306 | 528 |
| Daňové záväzky | | 1 | 0 |
| Vlastné imanie | 3.9. | 10 594 | 9 714 |
| Základné imanie | | 10 023 | 10 023 |
| Rezervný fond | | 1 053 | 1 053 |
| Oceňovacie rozdiely | | 62 | 75 |
| Neuhradená strata z minulých rokov | | (587) | (126) |
| Zisk/(strata) bežného účtovného obdobia | | 43 | (1 311) |
| Závazky a vlastné imanie spolu | | 10 901 | 10 242 |

Výkaz komplexných ziskov a strát

Za obdobie od 1. januára do 30. júna

v tis. EUR

| | Číslo poznámky | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
|---|-------------------|-------------|----------------|
| Výnosy z odplát a provízií | 3.10. | 2 095 | 1 471 |
| Náklady na odplaty a provízie | 3.11. | (563) | (833) |
| Personálne náklady | 3.12. | (370) | (375) |
| Odpisy pozemkov, budov a zariadení | 3.1. | 0 | 0 |
| Odpisy nehmotného majetku | 3.2. | (314) | (314) |
| Ostatné prevádzkové náklady | 3.13. | (841) | (748) |
| Finančné výnosy | 3.14. | 39 | 42 |
| Finančné náklady | 3.15. | (2) | (2) |
| Zisk / (strata) za účtovné obdobie pred zdanením | | 44 | (759) |
| Daň z príjmov - splatná | | (1) | 0 |
| Zisk / (strata) za účtovné obdobie po zdanení | | 43 | (759) |
| Ostatný súhrnný výsledok hospodárenia | | | |
| Čistá zmena reálnej hodnoty realizovateľných cenných papierov | | (13) | (39) |
| Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia | | (13) | (39) |
| Celkový súhrnný výsledok hospodárenia | | 30 | (798) |
| Zisk / (strata) na akciu (v EUR) | | 3,62 | (64,44) |

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Za obdobie od 1. januára do 30. júna 2014

v tis. EUR

| | Základné imanie | Rezervný fond | Oceňovacie rozdiely | Kumulované straty | Celkom |
|---------------------------------|-----------------|---------------|---------------------|-------------------|---------------|
| K 1. januáru 2014 | 10 023 | 1 053 | 75 | (1 437) | 9 714 |
| Úhrada časti kumulovanej straty | | | | 850 | 850 |
| Výsledok bežného obdobia | | | | 43 | 43 |
| Cenné papiere na predaj | | | (13) | | (13) |
| K 30. júnu 2014 | 10 023 | 1 053 | 62 | (544) | 10 594 |

Za obdobie od 1. januára do 30. júna 2013

v tis. EUR

| | Základné imanie | Rezervný fond | Oceňovacie rozdiely | Kumulované straty | Celkom |
|---------------------------|-----------------|---------------|---------------------|-------------------|---------------|
| K 1. januáru 2013 | 10 023 | 996 | 116 | (69) | 11 066 |
| Zvýšenie rezervného fondu | | 57 | | (57) | 0 |
| Výsledok bežného obdobia | | | | (759) | (759) |
| Cenné papiere na predaj | | | (39) | | (39) |
| K 30. júnu 2013 | 10 023 | 1 053 | 77 | (885) | 10 268 |

Výkaz peňažných tokov

Za obdobie od 1. januára do 30. júna

v tis. EUR

| | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
|---|--------------|--------------|
| Peňažné toky z prevádzkovej činnosti | | |
| Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením | 44 | (759) |
| Úpravy týkajúce sa: | | |
| Odpisy a zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení a nehmotného majetku | 314 | 314 |
| Pokles časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv | 539 | 593 |
| Úrokové výnosy | (38) | (42) |
| Pokles / (nárast) pohľadávok | (172) | 76 |
| Pokles / (nárast) v ostatnom majetku | 17 | 3 |
| Nárast / (pokles) záväzkov | (222) | (90) |
| Prijaté úroky | 119 | 118 |
| Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti | 601 | 213 |
| Peňažné toky z investičnej činnosti | | |
| Príjmy z predaja cenných papierov | 1 948 | - |
| Čisté peňažné toky z investičnej činnosti | 1 948 | - |
| Peňažné toky z finančnej činnosti | | |
| Úhrada časti kumulovanej straty | 850 | - |
| Čisté peňažné toky z finančnej činnosti | 850 | - |
| Prírastok / (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov | 3 399 | 213 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru | 3 340 | 2 705 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. júnu | 6 739 | 2 918 |

Poznámky k účtovnej závierke

za obdobie od 1. januára do 30. júna 2014

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:

- Dlhopisový dôchodkový fond: do 31.3.2012 konzervatívny dôchodkový fond - Tradícia - k.d.f.
- Zmiešaný dôchodkový fond: do 31.3.2012 vyvážený dôchodkový fond - Harmónia - v.d.f.
- Akciový dôchodkový fond: do 31.3.2012 rastový dôchodkový fond - Dynamika - r.d.f.
- Indexový dôchodkový fond od 1.4.2012

Depozitárom Spoločnosti je Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava.

Účtovná závierka za rok 2013 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 30.5.2014.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Predstavenstvo Spoločnosti:

Predseda predstavenstva: Renata Mrázová

Člen predstavenstva: Dušan Quis

Člen predstavenstva: Juraj Dlhopolček

Prokúra:

Člen prokúry: Alena Fábryová

Člen prokúry: Martin Višňovský

Člen prokúry: Zuzana Petrášová od 28.3.2014 do 26.6.2014

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Priebežná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou k 30. júnu 2014

Dozorná rada Spoločnosti:

Člen dozornej rady: Marek Mikuška
Člen dozornej rady: Michal Němec
Člen dozornej rady: Helena Lazosová od 30.5.2014

Akcionári spoločnosti:

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

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.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa úprava odhadov týka len bežného obdobia, vykazuje sa v období, kedy k tejto úprave došlo. Ak sa úprava týka bežného obdobia aj budúcich období, vykazuje sa v bežnom období a budúcich obdobiach.

Úsudky vykonané vedením Spoločnosti v súvislosti s aplikáciou IFRS, ktoré majú významný vplyv na účtovnú závierku a odhady, pri ktorých je riziko významnej úpravy v budúcom roku, sú bližšie popísané v bode 2.3.

Spoločnosť analyzovala nedávny vývoj na medzinárodných finančných a kapitálových trhoch a jeho možný dopad na obchodné aktivity spoločnosti, a to aj v súvislosti so schopnosťou spoločnosti aj naďalej pokračovať vo svojej činnosti (tzv. going concern) najmä;

- jednotlivé položky vykázané v predkladanej účtovnej závierke, predovšetkým z pohľadu adekvátnosti ich ocenenia, zohľadnenia neistoty súvisiacej s uskutočnenými odhadmi; a
- významné riziká (kreditné riziko, riziko likvidity a pod., tak ako sú bližšie popísané ďalej v poznámkach) a neistotu spojenú s analýzou vplyvu zmeny predpokladov ovplyvňujúcich dopad uvedených rizík.

Účtovné metódy a zásady použité v priebežnej účtovnej závierke sú rovnaké ako aj v účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2013 a boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania Spoločnosti (angl. going concern).

Na prepočítanie kurzových rozdielov boli použité nasledovné výmenné kurzy:

- CZK – 27,453

2.3. Účtovné odhady a úsudky

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia Spoločnosti odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a záväzkov, na vykázanie podmienených aktív a záväzkov, na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, relačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na budúcu vykázanú finančnú situáciu a výsledku hospodárenia.

Hlavné účtovné úsudky pri používaní účtovných zásad a metód Spoločnosti

Hlavné účtovné úsudky sa týkajú klasifikácie zmlúv. Zmluvy, ktoré uzatvorili klienti so Spoločnosťou sú klasifikované ako servisné zmluvy. Tieto zmluvy sú charakteristické tým, že neprenášajú významné poistné ani finančné riziko od sporiteľa na Spoločnosť. Ide o zmluvy, ktoré obsahujú aj sporiacu zložku, prostriedky sú investované do jednotlivých fondov Spoločnosti, za ktoré sa zostavujú samostatné účtovné závierky. Spoločnosť má nárok na poplatky spojené so správou zmlúv starobného dôchodkového sporenia. Poplatky sú definované zákonom o dôchodkovom starobnom sporení.

Finančné nástroje v reálnej hodnote

Spoločnosť pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažila všetky relevantné faktory. V prípade, ak reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov nemožno odvodiť z aktívneho trhu, odvodzujú sa použitím rôznych druhov oceňovacích techník a matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sa odvodzujú z informácií z trhu, ak je to možné. Ak takéto informácie na trhu nie sú dostupné, používa sa na určenie reálnej hodnoty odborný odhad. Do úvahy odborného modelu sa berie pri vstupných údajoch likvidita, volatilita obchodov s dlhšou maturitou úrokových derivátov a diskontných sadzieb, pevne stanovené sadzby a predpoklady miery defaultu pre cenné papiere kryté aktívami.

Znehodnotenie investícií k dispozícii na predaj

Spoločnosť skúma svoje dlhové cenné papiere klasifikované ako investície k dispozícii na predaj ku každému dňu zostavenia súvahy s cieľom posúdiť, či nie sú znehodnotené. Spoločnosť zaznamenáva zmeny v znehodnotení investícií do majetkových účastí k dispozícii na predaj, ak došlo k významnému alebo dlhšie trvajúcemu poklesu ich reálnej hodnoty pod ich náklady. Určenie toho, čo je „významné“ alebo „dlhšie trvajúce“, si vyžaduje posúdenie. Pri tomto posudzovaní Spoločnosť okrem iných faktorov posudzuje historické pohyby v cenách majetkových účastí a ich trvanie a mieru do akej je reálna hodnota majetkovej účasti nižšia než jej obstarávacia cena.

Hlavné zdroje neistoty vyplývajúce z odhadov

Poznámka: Kapitola 3.4. obsahuje informácie o predpokladoch, rizikách a neistote, ktoré sa týkajú oceňovacích modelov na test zníženia hodnoty nehmotného majetku a časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv.

2.4. 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 zmenšujúcich 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 desaťročnom horizonte zhodnotenie majetku v Tradícia - Dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde spravovanom Spoločnosťou. V prípade znehodnotenia majetku v tomto dôchodkovom fonde je Spoločnosť povinná previesť z vlastného majetku do majetku tohto dôchodkového fondu majetok v takej hodnote, aby nedošlo k poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky podľa definície danej zákonom. Uvedená skutočnosť predstavuje súčasť finančného rizika Spoločnosti. V ostatných dôchodkových fondoch, ktoré Spoločnosť spravuje (Harmónia - Zmiešaný negarantovaný d.f., Dynamika - Akciový negarantovaný d.f. a Index - Indexový negarantovaný d.f.) finančné riziko nesie sporiteľ, Spoločnosť negarantuje minimálne zhodnotenie.

Finančné riziká Spoločnosť riadi diverzifikáciou majetku vo fondoch, ktoré spravuje tak, aby negatívne dopady zmien na finančných trhoch mali čo najmenší efekt na precenenie majetku jednotlivých dôchodkových fondov. Finančné prostriedky určené na splnenie zákonných požiadaviek primeranosti vlastných zdrojov a likvidných aktív sú investované do likvidných cenných papierov alebo vedené ako peňažné prostriedky na bežnom účte a termínovaných 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 pravidelného vyhodnocovania vlastných zdrojov v riziku.

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Priebežná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou k 30. júnu 2014

Kapitálová primeranosť

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti k 30.6.2014 a 31.12.2013 v zmysle zákona:

V tis. EUR

| | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| Vlastné zdroje spoločnosti | | |
| Základné vlastné zdroje | 10 281 | 9 116 |
| Dodatkové vlastné zdroje | 0 | 0 |
| Odpočítateľné položky | 0 | 0 |
| Vlastné zdroje celkom | 10 281 | 9 116 |
| Likvidné aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti | 8 861 | 7 502 |
| Hodnota majetku v dôchodkových fondoch | 670 388 | 624 052 |
| Hodnota všeobecných prevádzkových výdavkov [§ 6 ods.1 písm. a) až q)] | 4 448 | 4 345 |
| Hodnota záväzkov dôchodkovej správcovskej spoločnosti [§ 6 ods.3] | 306 | 528 |
| Hodnota pohľadávok voči dôchodkovým fondom [§ 6 ods.4] | 358 | 181 |
| 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. júnu 2014 eviduje Spoločnosť obchodné záväzky v cudzích menách vo výške 12 tis. CZK (k 31.12.2013: 72 tis. CZK).

Analýza menovej citlivosti

Spoločnosť nemá primárnu investíciu v cudzej mene. Posilnenie (oslabenie) kurzu eura voči iným menám môže mať sekundárny impakt na hodnotu AUM (Assessts under management) v spravovaných dôchodkových fondoch, čo by však spôsobilo zanedbateľné zníženie (zvýšenie) vlastného imania a zvýšenie (zníženie) účtovného zisku. V tejto analýze sa predpokladá, že všetky premenné, najmä úrokové sadzby, zostávajú konštantné.

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Priebežná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou k 30. júnu 2014

Trhové riziko a riziko likvidity

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku a riziku likvidity pre finančné prostriedky. Spoločnosť sleduje riziko zmeny úrokových sadzieb a ich vplyv na zmenu trhovej hodnoty vlastných zdrojov a na zmenu trhovej hodnoty majetku spravovaných fondov, ktoré posudzuje v pravidelnom vyhodnotení ukazovateľov vlastných zdrojov v riziku a príjmov v riziku. Riziko likvidity sleduje pomocou odhadov peňažných tokov vyplývajúcich z majetku a záväzkov Spoločnosti. Hlavným cieľom stratégie je vyvarovať sa rozdielom v splatnosti majetku a záväzkov.

K 30.6.2014 jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb by mierne ovplyvnil cenu dlhopisov vo vlastníctve ING DSS, a.s. Pri jednopercenťom náraste/poklese trhových úrokových sadzieb by zisk poklesol/narástol o 33,9 tis. EUR. K 31.12.2013 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb spôsobil nárast/pokles zisku 52,6 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 2014 | AAA | AA | A | BBB | Ostatné | Celkom |
|--|----------|----------|--------------|----------|----------|--------------|
| Fin. majetok a peňažné prostriedky: | | | | | | |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty | 0 | 0 | 6 737 | 0 | 2 | 6 739 |
| Cenné papiere na predaj | 0 | 0 | 2 124 | 0 | 0 | 2 124 |
| Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom | 0 | 0 | 8 861 | 0 | 2 | 8 863 |

V tis. EUR

| Stav k 31. decembru 2013 | AAA | AA | A | BBB | Ostatné | Celkom |
|--|----------|----------|--------------|----------|----------|--------------|
| Fin. majetok a peňažné prostriedky: | | | | | | |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty | 0 | 0 | 3 336 | 0 | 4 | 3 340 |
| Cenné papiere na predaj | 0 | 0 | 4 166 | 0 | 0 | 4 166 |
| Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom | 0 | 0 | 7 502 | 0 | 4 | 7 506 |

Spoločnosť je vystavená primeranému úverovému riziku. Finančný majetok Spoločnosti je investovaný len v rámci investičného ratingového pásma. Rating A2 je ratingom štátnych dlhopisov vydaných alebo krytých Slovenskou republikou. Rating A3 zodpovedá ratingu depozitára, ktorí Spoločnosti vedie bežný účet a termínované účty. Uvedené ratingy predstavujú posledné zverejnené ratingového hodnotenia jednej z uznaných externých ratingových agentúr (Standard & Poor's, Moody's a Fitch) v ratingovej škále Moody's.

Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je suma, za ktorú by bolo možné finančné aktívum predať, alebo nutné zaplatiť na vysporiadanie alebo presun záväzku, v rámci bežnej transakcii medzi participantmi na trhu k dátumu závierky. Ocenenie reálnou hodnotou je založené na predpoklade, že transakcie nastanú na:

- (i) primárnom trhu pre dané aktívum alebo záväzok, alebo
- (ii) v prípade, že neexistuje primárny trh, na trhu ktorý je z hľadiska účtovnej jednoty najvýhodnejší.

Primárny, resp. najvýhodnejší trh musí byť pre Spoločnosť dostupný.

Pri oceňovaní finančných aktív a záväzkov reálnou hodnotou sa používajú tie isté predpoklady, ktoré by použili participant na trhu, ak by konali v svojom najlepšom záujme. Pri oceňovaní nefinančných aktív sa berie do úvahy schopnosť trhových participantov generovať úžitky z aktív tak, že ich používajú najlepším možným spôsobom, aby tieto úžitky boli čo najväčšie, poprípade schopnosť tieto aktíva predať iným participantom na trhu, ktorí ich budú vedieť najlepším možným spôsobom využiť.

Najlepší údaj o reálnej hodnote finančného nástroja poskytnú kótované ceny na aktívnom trhu. Ak sú dostupné kótované trhové ceny používané na aktívnom trhu, použijú sa na ocenenie hodnoty finančných nástrojov (úroveň 1 v hierarchii reálnej hodnoty). Oceňovanie v reálnej hodnote sa v Spoločnosti primárne zakladá na externých zdrojoch údajov (burzové ceny alebo maklérske kotácie na vysoko likvidných trhoch). Ak nie sú dostupné trhové ceny, reálna hodnota sa stanoví na báze oceňovacích modelov, ktoré sú založené na pozorovaní trhu (úroveň 2 hierarchie reálnej hodnoty). V niektorých prípadoch nemožno reálnu hodnotu finančných nástrojov stanoviť ani na báze trhových cien, ani na báze oceňovacích modelov, ktoré sú založené na pozorovaní trhu. V takom prípade sa jednotlivé oceňovacie parametre, ktoré nemožno pozorovať na trhu, odhadnú na základe primeraného predpokladu (úroveň 3 hierarchie reálnej hodnoty).

Reálna hodnota všetkých cenných papierov k 30. júnu 2014 a k 31. decembru 2013 v portfóliu na predaj bola určená na základe teoretických cien, teda úrovňou 2 v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

Reálna hodnota ostatného finančného majetku a finančných záväzkov k 30.6.2014 (i k 31.12.2013) 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 | | | |
| <i>Stav k 1. januáru 2013</i> | 8 | 71 | 79 |
| <i>Stav k 31. decembru 2013</i> | 8 | 32 | 40 |
| <i>Stav k 30. júnu 2014</i> | 8 | 32 | 40 |
| Odpisy a zníženie hodnoty majetku | | | |
| <i>Stav k 1. januáru 2013</i> | (8) | (71) | (79) |
| Odpisy bežného účtovného obdobia | 0 | 0 | 0 |
| <i>Stav k 31. decembru 2013</i> | (8) | (32) | (40) |
| Odpisy bežného účtovného obdobia | 0 | 0 | 0 |
| <i>Stav k 30. júnu 2014</i> | (8) | (32) | (40) |
| Zostatková hodnota majetku | | | |
| K 31. decembru 2013 | 0 | 0 | 0 |
| K 30. júnu 2014 | 0 | 0 | 0 |

3.2. Nehmotný majetok

V tis. EUR

| | VOBA | Software | Celkom |
|--|---------|----------|---------|
| Obstarávacie ceny | | | |
| Stav k 1. januáru 2013 | 8 543 | 396 | 8 939 |
| Stav k 31. decembru 2013 | 8 543 | 396 | 8 939 |
| Stav k 30. júnu 2014 | 8 543 | 396 | 8 939 |
| Odpisy a zníženie hodnoty majetku | | | |
| Stav k 1. januáru 2013 | (7 391) | (396) | (7 787) |
| Odpisy bežného účtovného obdobia | (628) | 0 | (628) |
| Stav k 31. decembru 2013 | (8 019) | (396) | (8 415) |
| Odpisy bežného účtovného obdobia | (314) | 0 | (314) |
| Stav k 30. júnu 2014 | (8 333) | (396) | (8 729) |
| Zostatková hodnota majetku | | | |
| K 31. decembru 2013 | 524 | 0 | 524 |
| K 30. júnu 2014 | 210 | 0 | 210 |

Obstarané zmluvy o správe starobného dôchodkového sporenia (VOBA) zahŕňajú zmluvné práva poskytnúť za úplatu správu investícií zo zmlúv získaných počas podnikovej kombinácie so Sympatia Pohoda, d.s.s., a.s. (ďalej aj „Sympatia-Pohoda“) v roku 2005. Realizovateľná hodnota VOBA sa stanovuje raz ročne (k 31.12.2013: 5 402 tis. EUR).

Realizovateľná hodnota nadobudnutého portfólia aktívnych zmlúv VOBA sa určila metódou diskontovaných peňažných tokov pochádzajúcich z odplaty za správu týchto zmlúv a súvisiacich nákladov. Táto hodnota VOBA sa stanovuje ako súčasná hodnota očakávaných budúcich ziskov pred zdanením a nákladov na solventnosť. Pri stanovení sa berú do úvahy všetky zmluvy, ktoré sú platné ku dňu ocenenia, a ďalej sa projektujú peňažné toky. Predpoklady použité na projektovanie peňažných tokov sú bližšie vysvetlené v časti 3.4.

Účtovná hodnota VOBA ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, je 210 tis. EUR.

Odpisy a zníženie hodnoty

V priebehu roku 2014 nedošlo k žiadnemu mimoriadnemu odpisu ani k mimoriadnemu zníženiu hodnoty zostatkovej ceny VOBA.

VOBA je odpisovaná počas očakávanej priemernej diskontovanej zostatkovej doby trvania nadobudnutých zmlúv 9 rokov. Očakávané zostatkové zmluvné doby platnosti nadobudnutých zmlúv bez zohľadnenia očakávaných faktorov rizikovosti sú zobrazované v nasledujúcej tabuľke. V tabuľke je uvedená nediskontovaná priemerná zostatková doba trvania zmlúv, ktorá bola ku koncu roka 2013 18 rokov.

| | 2013 | | 2012 | | 2011 | |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | Maximum | Priemer | Maximum | Priemer | Maximum | Priemer |
| VOBA nediskontovaná doba trvania zmlúv | 37 | 18 | 38 | 18 | 37 | 18 |

Zostávajúca doba odpisovania VOBA k 30.6.2013 je 4 mesiace.

Odpisy sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Odpisy nehmotného majetku“.

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. Spoločnosť časovo rozlišuje náklady na obstaranie zmlúv vyplatené do konca roka 2008.

Pohyby časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv

V tis. EUR

| | Stav k 1. januáru | Úprava stavu k 1. januáru o časový posun odpisov | Odpisy účtované cez výkaz ziskov a strát | Straty zo zníženia hodnoty | Odpisy z dôvodu zrušenia zmlúv klientov | Stav k 30. júnu |
|--|----------------------|--|--|----------------------------------|---|--------------------|
| Rok 2014 | | | | | | |
| Starobné dôchodkové sporenie - rastový fond | 931 | (77) | (354) | 0 | (2) | 498 |
| Starobné dôchodkové sporenie - vyvážený fond | 197 | (19) | (78) | 0 | 0 | 100 |
| Starobné dôchodkové sporenie - konzervatívny fond | 20 | (2) | (7) | 0 | 0 | 11 |
| Starobné dôchodkové sporenie celkom | 1 148 | (98) | (439) | 0 | (2) | 609 |

V tis. EUR

| | Stav k 1. januáru | Obstarávacie náklady bežného účtovného obdobia | Odpisy účtované cez výkaz ziskov a strát | Straty zo zníženia hodnoty | Odpisy z dôvodu zrušenia zmlúv klientov | Stav k 31. decembru |
|--|----------------------|--|--|----------------------------------|---|------------------------|
| Rok 2013 | | | | | | |
| Starobné dôchodkové sporenie - rastový fond | 1 857 | 0 | (911) | 0 | (15) | 931 |
| Starobné dôchodkové sporenie - vyvážený fond | 427 | 0 | (226) | 0 | (4) | 197 |
| Starobné dôchodkové sporenie - konzervatívny fond | 39 | 0 | (19) | 0 | 0 | 20 |
| Starobné dôchodkové sporenie celkom | 2 323 | 0 | (1 156) | 0 | (19) | 1 148 |

V tabuľke pohybov časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv došlo ku spresneniu vykazovania. Od priebežnej účtovnej závierky k 31. marcu 2014 je priamo do časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv zahrnutý jednomesačný časový posun odpisu provízií. Do konca roka 2013 bol časový posun odpisu provízií vykazovaný v rámci krátkodobých záväzkov v bode 3.8.

3.4. Spôsob určenia predpokladov pre test zníženia hodnoty VOBA a časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv

Predpoklady použité pri testovaní zníženia hodnoty majetku týkajúceho sa zmlúv o správe starobného dôchodkového sporenia sa volia ako najlepší odhad na základe skúsenosti spoločnosti a situácie na trhu. Predpoklady sa vyhodnocujú ku koncu roka, štatistické údaje sa zbierajú priebežne počas roka, ale iba v prípade veľmi vysokých a neočakávaných zmien, sa predpoklady stanovujú častejšie ako jedenkrát ročne.

Napriek tomu, že predpoklady vyjadrujú najlepší odhad v čase ich určenia, je pravdepodobné, že v budúcnosti budú tieto predpoklady podliehať zmenám v závislosti na skutočnom vývoji portfólia aktívnych zmlúv alebo iných ekonomických predpokladov.

V priebehu roku 2009 došlo k zmene zákona, čo malo dopad na spôsob prístupu k výpočtu VOBA. Tento bol zmenený z deterministického na stochastický. Dôvodom pre zmenu bolo zavedenie nového poplatku za výkonnosť dôchodkových fondov.

Základné predpoklady, ktoré ovplyvňujú výsledok testu, sú nasledovné:

Úmrtnosť

Spoločnosť používa úmrtnostné tabuľky zohľadňujúce zlepšovanie úmrtnosti populácie tzv. generačné úmrtnostné tabuľky. Boli použité interné tabuľky spoločnosti vytvorené v roku 2007, ktoré projektujú úmrtnosť populácie do roku 2050.

Stornovanosť

Spoločnosť každoročne vykonáva analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu. Na základe predchádzajúcich skúseností a so vzatím do úvahy daného legislatívneho vývoja bol stanovený predpoklad stornovanosti na krátkodobej úrovni od 0% do 0,5%. V strednodobom a dlhodobom horizonte zostal predpoklad o stornovanosti nezmenený na úrovni 1,5% strednodobo respektíve 2% dlhodobo.

Výška odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu

Najlepší odhad je stanovený v súlade s platnou legislatívou v čase vykonania testu.

3.5. Cenné papiere na predaj

Štruktúra cenných papierov na predaj k 30. júnu 2014 v tis. EUR:

| Názov | ISIN | Počet ks | Splatnosť | Nákupná cena | AÚV | Amortizácia | Precenenie | Celkom |
|------------------------------|--------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|-------------|------------|--------------|
| Štátny dlhopis SLOVGB3 | SK4120007071 | 2 000 000 | 24.2.2016 | 2 086 | 24 | (48) | 62 | 2 124 |
| Celkom | | | | 2 086 | 24 | (48) | 62 | 2 124 |

Štruktúra cenných papierov na predaj k 31. decembru 2013 v tis. EUR:

| Názov | ISIN | Počet ks | Splatnosť | Nákupná cena | AÚV | Amortizácia | Precenenie | Celkom |
|------------------------------|--------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|--------------|------------|--------------|
| Eurobond EB ZSR | XS0149619099 | 330 | 12.6.2014 | 665 | 26 | (104) | 6 | 593 |
| Štátny dlhopis SLOVGB3 | SK4120007071 | 2 000 000 | 24.2.2016 | 2 086 | 59 | (36) | 66 | 2 175 |
| Štátny dlhopis SLOVGB0 | SK4120007840 | 1 400 000 | 7.4.2014 | 1 365 | 0 | 30 | 3 | 1 398 |
| Celkom | | | | 4 116 | 85 | (110) | 75 | 4 166 |

Hierarchia stanovenia reálnej hodnoty finančného majetku je uvedená v nasledujúcej tabuľke. Podľa tejto hierarchie sú cenné papiere rozčlenené na tri skupiny:

Stupeň 1 - Na stanovenie reálnych hodnôt sa využívajú zverejnené kotácie na aktívnych trhoch, ak sú k dispozícii. Trhové precenenie sa získava porovnaním cien, čo znamená, že pri preceňovaní sa nevyužíva žiadny model.

Stupeň 2 - Oceňovacie techniky založené na trhových vstupoch priamych (napríklad ceny), alebo nepriamych (napríklad odvodené z cien). Táto kategória zahŕňa nástroje ocenené kótovanými trhovými cenami pre podobné nástroje; ocenené kótovanými cenami pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne alebo oceňované inými oceňovacími technikami, u ktorých sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorované na trhoch.

Stupeň 3 - Oceňovacie techniky založené na významných netrhových vstupoch. Táto kategória predstavuje všetky nástroje, u ktorých oceňovacie techniky zahŕňajú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a u ktorých majú netrhové vstupy významný vplyv na ich precenenia.

V tis. EUR

| 30.6.2014 | Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát | Určené na predaj | Celkom |
|---------------|--|------------------|--------------|
| Stupeň 1 | 0 | 0 | 0 |
| Stupeň 2 | 0 | 2 124 | 2 124 |
| Stupeň 3 | 0 | 0 | 0 |
| Celkom | 0 | 2 124 | 2 124 |

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Priebežná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou k 30. júnu 2014

V tis. EUR

| 31.12.2013 | Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát | Určené na predaj | Celkom |
|---------------|---|------------------|--------------|
| Stupeň 1 | 0 | 0 | 0 |
| Stupeň 2 | 0 | 4 166 | 4 166 |
| Stupeň 3 | 0 | 0 | 0 |
| Celkom | 0 | 4 166 | 4 166 |

3.6. Pohľadávky

V tis. EUR

| | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|------------|
| Pohľadávka voči fondom - odplata za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde | 358 | 181 |
| Poskytnuté prevádzkové preddavky | 7 | 12 |
| Pohľadávky celkom | 365 | 193 |

3.7. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tis. EUR

| | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------|--------------|
| Pokladničné hodnoty | 2 | 4 |
| Bežné účty | 4 736 | 2 336 |
| Krátkodobé termínované vklady | 2 001 | 1 000 |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom | 6 739 | 3 340 |

3.8. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

V tis. EUR

| | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|
| Dodávatelia | 6 | 36 |
| Dodávatelia tuzemsko | 5 | 21 |
| Dodávatelia zahraničie | 1 | 15 |
| Ostatné záväzky z obchodného styku | 115 | 119 |
| Závazky voči zamestnancom | 34 | 33 |
| Závazky voči sociálnej a zdravotným poisťovniam | 18 | 18 |
| Závazky voči štátnemu rozpočtu - daň zo mzdy | 6 | 6 |
| Daň z pridanej hodnoty | 57 | 62 |
| Ostatné záväzky | 185 | 373 |
| Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky celkom | 306 | 528 |

Zostatková doba splatnosti všetkých záväzkov je odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, kratšia ako dvanásť mesiacov. Záväzky po splatnosti ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, sú 0 tis. EUR (k 31.12.2013: 3 tis. EUR).

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Priebežná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou k 30. júnu 2014

Ostatné záväzky predstavujú najmä nevyfakturované dodávky a služby v hodnote 121 tis. EUR (k 31.12.2013: 192 tis. EUR) a odmeny zamestnancom v hodnote 62 tis. EUR (k 31.12.2013: 82 tis. EUR). Pokles ostatných záväzkov je spôsobený zmenou vykázania dohadné položky na jednomesačný odpis nákladov na obstaranie zmlúv viď bod 3.3.

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

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

3.9. Vlastné imanie

Rozdelenie zisku

Valné zhromaždenie Spoločnosti konané dňa 30. mája 2014 schválilo účtovnú závierku za rok 2013 a rozhodlo preúčtovaní straty vo výške 1 311 tis. EUR na účet straty minulých období. Zároveň rozhodlo o úhrade časti straty vo výške 850 tis. EUR z majetku jediného akcionára Spoločnosti.

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti, zapísané do Obchodného registra SR ku dňu zostavenia účtovnej závierky, je vo výške 10 023 tis. EUR (k 31.12.2013: 10 023 tis. EUR).

Je tvorené 11 792 kmeňovými, zaknihovanými akciami na meno v menovitej hodnote 1 akcie vo výške 850 EUR (k 31.12.2013: 850 EUR).

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

Zákonný rezervný fond

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky je zákonný rezervný fond vo výške 1 053 tis. EUR. (k 31.12.2013: 1 053 tis. EUR).

Oceňovacie rozdiely

Oceňovacie rozdiely predstavujú rozdiely z precenenia cenných papierov na predaj vo výške 62 tis. EUR (k 31.12.2013: 75 tis. EUR).

3.10. Výnosy z odplát a provízií

V tis. EUR

| | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
|--|------------------|------------------|
| Odplata za vedenie účtov | 223 | 221 |
| Odplata za správu fondov | 951 | 878 |
| Odplata za zhodnotenie majetku vo fonde | 921 | 372 |
| Výnosy z odplát a provízií celkom | 2 095 | 1 471 |

3.11. Náklady na odplaty a provízie

V tis. EUR

| | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
|---|------------------|------------------|
| Bankové poplatky a poplatky za poradenskú činnosť pri správe portfólia | 57 | 213 |
| Poplatky depozitárovi, centrálnemu depozitárovi CP a Národnej banke Slovenska | 29 | 27 |
| Provízie sprostredkovateľov - amortizácia časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv | 439 | 579 |
| Provízie sprostredkovateľov - odpis pri zrušení zmluvy | 2 | 14 |
| Provízie sprostredkovateľov – účtované priamo do nákladov | 36 | 0 |
| Náklady na odplaty a provízie celkom | 563 | 833 |

3.12. Personálne náklady

V tis. EUR

| | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
|--|------------------|------------------|
| Mzdy | 268 | 269 |
| Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie | 91 | 97 |
| Náklady na ostatné zamestnanecké požitky (napr. príspevky na stravovanie, DDS a životné poistenie) | 11 | 9 |
| Personálne náklady celkom | 370 | 375 |

Priemerný evidenčný počet zamestnancov prepočítaný na plne zamestnané k 30.6.2014 je 20 (k 30.6.2013: 18).

Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách k 30.6.2014 je 74 (k 30.6.2013: 66).

Z toho vedúcich pracovníkov k 30.6.2014 je 9 (k 30.6.2013: 7).

Stav sociálneho fondu dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, je 6 tis. EUR (k 31.12.2013: 5 tis. EUR).

Tvorba počas účtovného obdobia bola vo výške 2 tis. EUR a použitie vo výške 1 tis. EUR.

3.13. Ostatné prevádzkové náklady

V tis. EUR

| | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
|---|------------------|------------------|
| Refakturácia od spoločností v skupine – ostatné služby | 477 | 465 |
| Konzultácie a poradenstvo | 161 | 81 |
| Poštovné a prepravné | 50 | 58 |
| Nájom priestorov | 39 | 27 |
| Tlačové služby a archív | 30 | 32 |
| Služby VT a telekomunikačné náklady | 23 | 15 |
| Účtovné, daňové, právne služby a audit | 22 | 19 |
| Kancelárske potreby, formuláre, reklamné predmety aj. | 15 | 4 |
| Marketing | 12 | 21 |
| Náklady na cestovné, školenia a náklady na dopravné prostriedky | 7 | 5 |
| Dane a poplatky | 4 | 5 |
| Ostatné služby | 1 | 16 |
| Ostatné prevádzkové náklady celkom | 841 | 748 |

Refakturácia od spoločností v skupine predstavuje náklady na služby súvisiace s prenájomom majetku, ekonomické služby, poradenské služby pri vedení spoločnosti, služby IT, služby pri správe klientskych zmlúv a ostatné služby poskytované od spoločností v skupine.

Účtovné, daňové, právne služby a audit zahŕňajú náklady na služby audítora za overenie účtovnej závierky vo výške 22 tis. EUR (k 30.6.2013: 19 tis. EUR).

3.14. Finančné výnosy

V tis. EUR

| | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
|--|------------------|------------------|
| Úrokové výnosy z cenných papierov na predaj | 36 | 42 |
| Úrokové výnosy z bežných účtov a termínovaných vkladov | 2 | 0 |
| Kurzové zisky | 1 | 0 |
| Finančné výnosy celkom | 39 | 42 |

3.15. Finančné náklady

Finančné náklady vo výške 2 tis. EUR (k 30.6.2013: 2 tis. EUR) predstavujú realizované a nerealizované kurzové straty.

3.16. Operatívny prenájom

Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť má v prenájme priestory na Trnavskej ceste a na Jesenského ulici v Bratislave od spoločnosti ING Management services, s.r.o., o.z. Za obdobie roku 2014 bolo vo výkaze ziskov a strát ako náklad za prenájom týchto priestorov vykázaných 21 tis. EUR (k 30.6.2013: 13 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 30.6.2014 to boli Mrázová Renata, Višňovský Martin, Dlhopolček Juraj, Fábryová Alena, Nosek Karel, Žák Kamil, Kukliš Vladimír, Podstrelencová Andrea a Petrovičová Zuzana (30.6.2013 to boli Halász Ľubomír, Podstrelencová Andrea, Mrázová Renata, Višňovský Martin, Dlhopolček Juraj, Fábryová Alena a Jetenský Vladislav) .

Platy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky vyplatené riadiacim pracovníkom boli k 30.6.2014 vo výške 68 tis. EUR (k 30.6.2013: 25 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 k 30.6.2014: 63 EUR (k 30.6.2013: 63 EUR).

Odmeny členom dozornej rady k 30.6.2014: 46 EUR (k 30.6.2013: 62 EUR).

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosti v skupine

V tis. EUR

| | Pohľadávky | | Závazky | |
|---------------------------------------|------------|------------|-----------|------------|
| | 30.6.2014 | 31.12.2013 | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
| ING Management Services, s.r.o., o.z. | 5 | 11 | 5 | 18 |
| ING Management Services, s.r.o. | 0 | 0 | 1 | 5 |
| ING Continental Europe Holdings, B.V. | 0 | 0 | 0 | 11 |
| | 5 | 11 | 6 | 34 |

V tis. EUR

| | Výnosy | | Náklady | |
|--|-----------|-----------|------------|------------|
| | 30.6.2014 | 30.6.2013 | 30.6.2014 | 30.6.2013 |
| ING Management Services, s.r.o., o.z. | 0 | 0 | 32 | 52 |
| ING Management Services, s.r.o. | 0 | 0 | 384 | 348 |
| ING Investment Management (C.R.), a.s. | 0 | 0 | 53 | 175 |
| ING RAS Ltd. | 0 | 0 | 16 | 15 |
| ING Insurance Eurasia N.V. | 0 | 0 | 5 | 0 |
| ING Continental Europe Holdings, B.V. | 0 | 0 | 44 | 55 |
| | 0 | 0 | 534 | 645 |

