



**Ročná správa o hospodárení s vlastným
majetkom dôchodkovej správcovskej
spoločnosti**

2007

Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35902981

Stav ku dňu

31.12.2007

| Označenie | POLOŽKA | čís.r. | Číslo poznámky | Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk) |
|-----------|---|--------|----------------|--|
| a | b | c | d | l |
| x | Aktíva | | | x |
| 1. | Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie | 1 | | 134 |
| 2. | Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie | 2 | | 13 710 |
| 3. | Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám | 3 | | 100 055 |
| a) | brutto | 4 | | 100 055 |
| b) | korekcia | 5 | | |
| 4. | Cenné papiere na obchodovanie | 6 | | |
| 5. | Deriváty | 7 | | |
| a) | na obchodovanie | 8 | | |
| b) | zabezpečovacie | 9 | | |
| 6. | Cenné papiere na predaj | 10 | | 111 812 |
| 7. | Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom | 11 | | |
| a) | brutto | 12 | | |
| b) | korekcia | 13 | | |
| 8. | Dlhové cenné papiere držané do splatnosti | 14 | | |
| a) | štátnych orgánov | 15 | | |
| b) | ostatných subjektov | 16 | | |
| b1 | brutto | 17 | | |
| b2 | korekcia | 18 | | |
| 9. | Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách | 19 | | |
| a) | v účtovných jednotkách z finančného sektora | 20 | | |
| a1 | brutto | 21 | | |
| a2 | korekcia | 22 | | |
| b) | ostatných účtovných jednotkách | 23 | | |
| b1 | brutto | 24 | | |
| b2 | korekcia | 25 | | |
| 10. | Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách | 26 | | |
| a) | v účtovných jednotkách z finančného sektora | 27 | | |
| a1 | brutto | 28 | | |
| a2 | korekcia | 29 | | |
| b) | ostatných účtovných jednotkách | 30 | | |
| b1 | brutto | 31 | | |
| b2 | korekcia | 32 | | |
| 11. | Obstaranie hmotného a nehmotného majetku | 33 | | |
| a) | brutto | 34 | | |
| b) | korekcia | 35 | | |
| 12. | Nehmotný majetok | 36 | | 132 841 |
| a) | brutto | 37 | | 314 835 |
| b) | korekcia | 38 | | -181 994 |
| b1 | oprávky | 39 | | -136 253 |
| b2 | opravné položky | 40 | | -45 741 |
| 13. | Hmotný majetok | 41 | | 735 |
| a) | neodpisovaný | 42 | | |
| a1 | brutto | 43 | | |
| a2 | korekcia | 44 | | |
| b) | odpisovaný | 45 | | 735 |
| b1 | brutto | 46 | | 3 077 |
| b2 | korekcia | 47 | | -2 342 |
| b2a | oprávky | 48 | | -2 342 |
| b2b | opravné položky | 49 | | |
| 14. | Daňové pohľadávky | 50 | | 1 759 |
| 15. | Ostatný majetok | 51 | | 282 889 |
| a) | brutto | 52 | | 282 889 |
| b) | korekcia | 53 | | |
| | Aktíva spolu | 54 | | 643 935 |

| Označenie | POLOŽKA | čís.r. | Číslo poznámky | Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk) |
|------------|---|--------|----------------|--|
| a | b | c | d | l |
| x | Pasíva | | | x |
| I. | Závazky (súčet položiek 1 až 11) | 55 | | 59 536 |
| 1. | Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie | 56 | | |
| 2. | Závazky voči bankám splatné na požiadanie | 57 | | |
| 3. | Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám | 58 | | |
| 4. | Závazky voči klientom a iným veriteľom | 59 | | |
| a) | splatné na požiadanie | 60 | | |
| b) | ostatné záväzky | 61 | | |
| 5. | Závazky z cenných papierov predaných na krátko | 62 | | |
| 6. | Deriváty | 63 | | |
| a) | na obchodovanie | 64 | | |
| b) | zabezpečovacie | 65 | | |
| 7. | Závazky z dlhových cenných papierov | 66 | | |
| a) | so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku | 67 | | |
| b) | so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok | 68 | | |
| 8. | Ostatné záväzky | 69 | | 24 514 |
| 9. | Rezervy | 70 | | |
| 10. | Podriadené finančné záväzky | 71 | | 35 022 |
| 11. | Daňové záväzky | 72 | | |
| II. | Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19) | 73 | | 584 399 |
| 12. | Základné imanie, z toho | 74 | | 1 179 200 |
| a) | upísané základné imanie | 75 | | 1 179 200 |
| b) | pohl'adávkou voči akcionárom | 76 | | |
| 13. | Vlastné akcie | 77 | | |
| 14. | Kapitálové fondy | 78 | | 108 408 |
| a) | emisné ážio | 79 | | 108 408 |
| b) | ostatné kapitálové fondy | 80 | | |
| 15. | Fondy tvorené zo zisku po zdanení | 81 | | 30 000 |
| 16. | Oceňovacie rozdiely | 82 | | -421 |
| a) | z majetku | 83 | | |
| b) | z cenných papierov na predaj | 84 | | -421 |
| c) | zo zabezpečovacích derivátov | 85 | | |
| d) | z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene | 86 | | |
| e) | z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek | 87 | | |
| 17. | Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov | 88 | | -637 658 |
| 18. | Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní | 89 | | |
| 19. | Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia | 90 | | -95 130 |
| | Pasíva spolu | 91 | | 643 935 |

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35902981

Stav ku dňu

31.12.2007

| Označenie | POLOŽKA | čís.r. | Číslo poznámky | Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk) |
|-----------|---|--------|----------------|---|
| a | b | c | d | 1 |
| 1. | Výnosy z úrokov a obdobné výnosy | 1 | | 8 400 |
| a. | Náklady na úroky a obdobné náklady | 2 | | 2 054 |
| I. | Čistý úrokový výnos | 3 | | 6 346 |
| 2. | Výnosy z odplát a provízií | 4 | | 62 766 |
| b. | Náklady na odplaty a provízie | 5 | | 50 054 |
| II. | Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií | 6 | | 12 712 |
| 3. | Výnosy z vkladov do základného imania | 7 | | |
| 3.1. | dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek | 8 | | |
| 3.2. | ostatných účtovných jednotiek | 9 | | |
| 4./c. | Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami | 10 | | |
| 5. | Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku | 11 | | |
| 6. | Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku | 12 | | |
| d. | Náklady na predaj majetku a na prevod majetku | 13 | | |
| III. | Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku | 14 | | |
| 7. | Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností | 15 | | |
| 8. | Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok | 16 | | |
| e. | Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností | 17 | | |
| f. | Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku | 18 | | -249 |
| f.1. | náklady na tvorbu opravných položiek | 19 | | -254 |
| f.1.1. | k finančnému majetku | 20 | | -254 |
| f.1.2. | k hmotnému a nehmotnému majetku | 21 | | |
| f.2. | náklady na odpísanie majetku | 22 | | 5 |
| f.2.1. | finančného | 23 | | 5 |
| f.2.2. | hmotného a nehmotného | 24 | | |
| f.3. | náklady na oceňovacie rozdiely | 25 | | |
| 9. | Ostatné výnosy | 26 | | 51 |
| 9.1. | výnosy zo zrušenia rezerv | 27 | | |
| 9.2. | iné ostatné výnosy | 28 | | 51 |
| g. | Ostatné náklady | 29 | | 114 711 |
| g.1. | personálne náklady | 30 | | 20 540 |
| g.1.1. | mzdové a sociálne náklady | 31 | | 19 538 |
| g.1.2. | ostatné personálne náklady | 32 | | 1 002 |
| g.2. | náklady na tvorbu rezerv | 33 | | |
| g.3. | odpisy | 34 | | 22 807 |
| g.3.1. | odpisy hmotného majetku | 35 | | 943 |
| g.3.2. | odpisy nehmotného majetku | 36 | | 21 864 |
| g.4. | Iné ostatné náklady | 37 | | 71 364 |
| 10./h. | Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných | 38 | | |
| A. | Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením | 39 | | -95 353 |
| i. | Daň z príjmov | 40 | | -223 |
| i.1. | splatná daň z príjmov | 41 | | |
| i.2. | odložená daň z príjmov | 42 | | -223 |
| B. | Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení | 43 | | -95 130 |

Informácie o členoch predstavenstva, členoch dozornej rady a akcionároch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno spoločnosti

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35902981

Stav ku dňu

31.12.2007

| čís.r. | Priezvisko člena predstavenstva | Meno člena predstavenstva | Funkcia člena predstavenstva |
|--------|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a | b | c | d |
| 1 | Adamová | Zuzana | predseda predstavenstva |
| 2 | Huščavová | Anna | člen predstavenstva |
| 3 | Hirjak | Vladimír | člen predstavenstva |
| 4 | Kypta | Rudolf | člen predstavenstva |
| 5 | Krabec | Jaroslav | člen predstavenstva |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

| čís.r. | Priezvisko člena dozornej rady | Meno člena dozornej rady | Funkcia člena dozornej rady |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| 1. | Okhuijsen | Dick | predseda dozornej rady |
| 2. | Rajčák | Vladimír | člen dozornej rady |
| 3. | Kamenárová | Mária | člen dozornej rady |
| 4. | Sikorová | Hana | člen dozornej rady |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

| čís.r. | Priezvisko/Obchodné meno akcionára DSS | Meno akcionára DSS | Percentuálny podiel na základnom imaní DSS |
|--------|--|-----------------------|---|
| 1. | ING Životná poisťovňa, a.s. | | 85,00% |
| 2. | Prvá slovenská investičná skupina, a.s. | | 14,03% |
| 3. | Investičná a dôchodková správ. spol., a.s. | | 0,97% |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie dôchodkovej správcovskej spoločnosti

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „ING DSS“), k 31.12.2007 spravovala vo svojich troch dôchodkových fondoch prostriedky sporiteľov v celkovej výške 5,60 mld. Sk. Nárast objemu aktív oproti roku 2006 bol k 31.12.2006), čo sa podpísalo aj pod rast výnosov. Počet sporiteľov ING DSS sa v priebehu roku 2007 mierne zvýšil. V priebehu roku 2007 bolo navýšené základné imanie spoločnosti o 164,7 mil. Sk a dosiahlo tak hodnotu 1 179,2 mil. Sk.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Spoločnosť ING DSS v roku 2008 očakáva ďalší rast majetku v ňou spravovaných dôchodkových fondoch, čo priaznivo ovplyvní výnosy a tým aj celkové hospodárenie spoločnosti.

Dss (HVM) 04-02

**Informácia o vývoji hodnoty dôchodkovej jednotky a o vývoji počtu sporiteľov dôchodkového fondu podľa stavov
na konci kalendárnych mesiacov**

Obchodné meno spoločnosti

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35902981

Stav ku dňu

31.12.2007

| č.r. | Mesiac | Hodnota dôchodkovej jednotky | | | Počet klientov | | |
|------|-----------|------------------------------|--------|--------|----------------|--------|---------|
| | | KDF | VDF | RDF | KDF | VDF | RDF |
| a | b | c | d | e | f | g | h |
| 1 | január | 1,0665 | 1,0668 | 1,0690 | 4 763 | 40 911 | 112 748 |
| 2 | február | 1,0693 | 1,0656 | 1,0664 | 4 757 | 40 904 | 112 624 |
| 3 | marec | 1,0757 | 1,0704 | 1,0706 | 4 926 | 41 004 | 112 585 |
| 4 | apríl | 1,0787 | 1,0805 | 1,0828 | 5 109 | 41 007 | 112 629 |
| 5 | máj | 1,0805 | 1,0887 | 1,0923 | 5 242 | 41 177 | 112 473 |
| 6 | jún | 1,0825 | 1,0903 | 1,0933 | 5 395 | 41 185 | 112 504 |
| 7 | júl | 1,0852 | 1,0848 | 1,0855 | 5 589 | 41 355 | 112 418 |
| 8 | august | 1,0879 | 1,0870 | 1,0860 | 5 768 | 41 474 | 112 383 |
| 9 | september | 1,0929 | 1,0952 | 1,0941 | 6 648 | 41 543 | 112 352 |
| 10 | október | 1,0972 | 1,1020 | 1,1018 | 7 204 | 41 655 | 112 376 |
| 11 | november | 1,1012 | 1,0978 | 1,0952 | 7 188 | 41 765 | 112 330 |
| 12 | december | 1,1041 | 1,0996 | 1,0969 | 7 193 | 41 851 | 112 256 |

Prehľad o cudzích zdrojoch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno spoločnosti

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35902981

Stav ku dňu

31.12.2007

| Položka | čís.r. | Hodnota v tis. Sk |
|--|----------|----------------------|
| a | b | 1 |
| DLHODOBÉ ZDROJE - splatnosť dlhšia ako 1 rok | 1 | 35 022 |
| Dlhodobé úvery | 2 | 35 022 |
| v tom: bankové úvery | 2a | |
| dlhodobé podriadené dlhy | 2b | 35 022 |
| dlhodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti | 2c | |
| Ostatné dlhodobé záväzky | 3 | |
| v tom: dlhodobé zmenky na úhradu | 3a | |
| emitované dlhopisy | 3b | |
| ostatné dlhodobé záväzky | 3c | |
| KRÁTKODOBÉ ZDROJE | 4 | 24 514 |
| Krátkodobé úvery | 5 | |
| v tom: bankové úvery | 5a | |
| krátkodobé podriadené dlhy | 5b | |
| krátkodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti | 5c | |
| Ostatné krátkodobé záväzky | 6 | 24 514 |
| v tom: krátkodobé zmenky na úhradu | 6a | |
| emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek | 6b | |
| záväzky z obchodného styku | 6c | 3 508 |
| ostatné krátkodobé záväzky | 6d | 21 006 |

Záruky poskytnuté dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

žiadne

Rozdelenie zisku dôchodkovej správcovskej spoločnosti

spoločnosť vykazuje stratu

Dss (HVM) 04-02

Majetkové cenné papiere vydané dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

Obchodné meno spoločnosti

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35902981

Stav ku dňu

31.12.2007

| čís.r. | Druh | Forma | Podoba | Mena | ISIN | Počet kusov | Menovitá hodnota | Dátum emisie | Hlasovacie práva | Prednostné právo na dividendu | Iné práva spojené s cenným papierom | Iné dôležité informácie |
|--------|---------|---------|-------------|------|--------------|-------------|------------------|--------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|
| a | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| 1 | kmeňová | na meno | zaknihovaná | SKK | SK1110008275 | 3 000 | 100 000 | 8.10.2004 | áno | nie | | prevod len so súhlasom emitenta |
| 2 | kmeňová | na meno | zaknihovaná | SKK | SK1110009653 | 2 000 | 100 000 | 5.4.2005 | áno | nie | | prevod len so súhlasom emitenta |
| 3 | kmeňová | na meno | zaknihovaná | SKK | SK1110010289 | 1 545 | 100 000 | 31.12.2005 | áno | nie | | prevod len so súhlasom emitenta |
| 4 | kmeňová | na meno | zaknihovaná | SKK | SK1110011238 | 2 000 | 100 000 | 6.6.2006 | áno | nie | | prevod len so súhlasom emitenta |
| 5 | kmeňová | na meno | zaknihovaná | SKK | SK1110011832 | 1 600 | 100 000 | 18.10.2006 | áno | nie | | prevod len so súhlasom emitenta |
| 6 | kmeňová | na meno | zaknihovaná | SKK | SK1110012970 | 1 647 | 100 000 | 1.7.2007 | áno | nie | | prevod len so súhlasom emitenta |

Dss (HVM) 04-02

Dlhové cenné papiere vydané dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

Obchodné meno spoločnosti

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35902981

Stav ku dňu

31.12.2007

| čís.r. | Druh | Forma | Podoba | Mena | ISIN | Počet kusov | Menovitá hodnota | Dátum emisie | Dátum splatnosti | Úroková sadzba v % | Spôsob určenia výnosu | Trh |
|--------|------|-------|--------|------|------|-------------|------------------|--------------|------------------|--------------------|-----------------------|-----|
| a | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |

| čís.r. | Vymeniteľnosť za akcie dôchodkovej správcovskej spoločnosti | Frekvencia vyplácania kupónu | Záruka inej osoby za splatenie | Bližšie infomácie o poskytnutej záruke | Identifikačné údaje osoby, ktorá prevzala záruku | Iné dôležité informácie |
|--------|---|------------------------------------|-----------------------------------|---|---|-------------------------|
| a | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 |