



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

2008

Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35902981

Stav ku dňu

31.12.2008

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		128
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		6 854
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		60 024
a)	brutto	4		60 024
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		112 013
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		111 200
a)	brutto	37		315 131
b)	korekcia	38		-203 931
b1	oprávky	39		-158 190
b2	opravné položky	40		-45 741
13.	Hmotný majetok	41		105
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		105
b1	brutto	46		2 563
b2	korekcia	47		-2 458
b2a	oprávky	48		-2 458
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		636
15.	Ostatný majetok	51		230 333
a)	brutto	52		230 333
b)	korekcia	53		
	Aktíva spolu	54		521 293

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 11)	55		17 346
1.	Závázky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Závázky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné závázky voči centrálnym bankám a bankám	58		
4.	Závázky voči klientom a iným veriteľom	59		
a)	splatné na požiadanie	60		
b)	ostatné závázky	61		
5.	Závázky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		
7.	Závázky 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 závázky	69		17 346
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné závázky	71		
11.	Daňové závázky	72		
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		503 947
12.	Základné imanie, z toho	74		1 179 200
a)	upísané základné imanie	75		1 179 200
b)	pohľadávky 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		456
a)	z majetku	83		
b)	z cenných papierov na predaj	84		456
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		-732 788
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		-81 329
	Pasíva spolu	91		521 293

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35902981

Stav ku dňu

31.12.2008

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		7 722
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		1 031
I.	Čisté úrokové výnosy	3		6 691
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		78 808
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		63 891
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		14 917
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		1
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		
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek	19		
f.1.1.	k finančnému majetku	20		
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku	21		
f.2.	náklady na odpísanie majetku	22		
f.2.1.	finančného	23		
f.2.2.	hmotného a nehmotného	24		
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely	25		
9.	Ostatné výnosy	26		159
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		159
g.	Ostatné náklady	29		103 175
g.1.	personálne náklady	30		16 484
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		15 662
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		822
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		22 565
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		627
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		21 938
g.4.	Iné ostatné náklady	37		64 126
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		-81 407
i.	Daň z príjmov	40		-78
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		-78
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		-81 329

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

31.12.2008

čís.r.	Priezvisko člena predstavenstva	Meno člena predstavenstva	Funkcia člena predstavenstva
a	b	c	d
	Kouřil	Viktor	predseda
	Hirjak	Vladimír	člen
	Kypta	Rudolf	člen
	Sinčák	Jozef	člen
	Antala	Rastislav	člen

čís.r.	Priezvisko člena dozornej rady	Meno člena dozornej rady	Funkcia člena dozornej rady
	Kamenárová	Mária	člen
	Rajčák	Vladimír	člen
	Rusnok	Jiří	člen
	Mikuška	Marek	člen

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

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Hospodársky výsledok ING dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. dosiahol v roku 2008 stratu 81 mil. SKK, čo predstavuje 15% zníženie straty v porovnaní s rokom 2007 (v roku 2007 bola strata 95 mil. SKK). K 31.12.2008 spravovala ING DSS vo svojich fondoch celkom 7,375 mld. SKK, čo predstavuje 32% nárast oproti predchádzajúcemu roku. Celkové zvýšenie finančných prostriedkov v správe viedlo k vyšším výnosom vďaka súvisejúcim poplatkom (o 26% viac ako v predchádzajúcom roku). Príliv prostriedkov od terajších klientov a novo získaných klientov bol čiastočne kompenzovaný odchodom klientov behom krátkodobého otvorenia druhého piliera dôchodkového poistenia od januára do júna 2008 a nepriaznivou situáciou.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

V roku 2009 očakávame ďalší rast objemu prostriedkov v správe a tým i absolútny rast výnosov z poplatkov za správu dôchodkových fondov. Cieľom tohoto roku je pokračujúce znižovanie operatívnych nákladov smerujúce k vyššej efektívnosti hospodárenia 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

31.12.2008

č.r.	Mesiac	Hodnota dôchodkovej jednotky			Počet klientov		
		KDF	VDF	RDF	KDF	VDF	RDF
a	b	c	d	e	f	g	h
1	január	1,1088	1,0844	1,0739	7 209	42 004	112 230
2	február	1,1125	1,0875	1,0761	7 098	41 753	112 106
3	marec	1,1137	1,0845	1,0720	7 063	41 699	111 951
4	apríl	1,1152	1,0900	1,0809	6 969	41 388	111 613
5	máj	1,1187	1,0956	1,0869	6 814	40 656	111 025
6	jún	1,1243	1,0854	1,0730	6 681	39 877	110 457
7	júl	1,1285	1,0934	1,0809	6 385	37 391	108 805
8	august	1,1328	1,0967	1,0844	6 404	37 423	108 715
9	september	1,1267	1,0718	1,0581	6 416	37 534	108 640
10	október	1,1306	1,0445	1,0266	6 468	37 685	108 544
11	november	1,1316	1,0377	1,0189	6 510	37 783	108 416
12	december	1,1374	1,0452	1,0235	6 567	37 952	108 358

Prehľad o cudzích zdrojoch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno spoločnosti

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35902981

Stav ku dňu

31.12.2008

Položka	čís.r.	Hodnota v tis. Sk
a	b	1
DLHODOBÉ ZDROJE - splatnosť dlhšia ako 1 rok	1	
Dlhodobé úvery	2	
v tom: bankové úvery	2a	
dlhodobé podriadené dlhy	2b	
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	17 346
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	17 346
v tom: krátkodobé zmenky na úhradu	6a	
emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek	6b	
záväzky z obchodného styku	6c	2 271
ostatné krátkodobé záväzky	6d	15 075

Záruky poskytnuté dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

žiadne

Rozdelenie zisku dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Rozdelenie zisku bude schvaľovať valné zhromaždenie na základe návrhu predstavenstva.

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

31.12.2008

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

31.12.2008

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