

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2009 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Obsah

Súvaha.....	3
Výkaz 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. Cudzía mena.....	9
2.3.1. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka.....	9
2.3.2. Transakcie v cudzej mene.....	9
2.4. Kapitálová primeranosť.....	10
3. Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch.....	11
3.1. Pozemky, budovy a zariadenia.....	11
3.2. Nehmotný majetok.....	12
3.3. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv.....	12
3.4. Cenné papiere na predaj.....	13
3.5. Pohľadávky.....	13
3.6. Daňové pohľadávky.....	13
3.7. Ostatný majetok.....	14
3.8. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	14
3.9. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.....	14
3.10. Vlastné imanie.....	15
3.11. Výnosy z odplát a provízií.....	15
3.12. Náklady na odplaty a provízie.....	15
3.13. Personálne náklady.....	16
3.14. Ostatné prevádzkové náklady.....	16
3.15. Finančné výnosy.....	17
3.16. Finančné náklady.....	17
3.17. Operatívny prenájom.....	17
3.18. Podmienené záväzky.....	17
4. Ostatné poznámky.....	18
4.1. Spriaznené osoby.....	18
4.2. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.....	19

Súvaha

k 30. júnu

v tis. €

Majetok	Číslo poznámky	30.06.2009	31.12.2008
Dlhodobý majetok		12 427	14 833
Pozemky, budovy a zariadenia	3.1.	2	3
Nehmotný majetok	3.2.	3 367	3 691
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	3.3.	6 728	7 421
Cenné papiere na predaj	3.5.	2 330	3 718
Krátkodobý majetok		3 993	2 470
Pohľadávky	3.5.	193	178
Daňové pohľadávky	3.6.	3	21
Ostatný majetok	3.7.	2	47
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	3.8.	3 795	2 224
Majetok spolu		16 420	17 303
Závázky a vlastné imanie			
Krátkodobé záväzky		393	576
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	3.9.	393	576
Vlastné imanie	3.10.	16 027	16 727
Základné imanie		39 149	39 142
Emisné ážio		3 591	3 598
Rezervný fond		996	996
Oceňovacie rozdiely		35	15
Neuhradená strata z minulých rokov		(27 024)	(24 324)
Strata bežného účtovného obdobia		(720)	(2 700)
Záväzky a vlastné imanie spolu		16 420	17 303

Výkaz ziskov a strát

Za polrok končiaci sa 30. júna

v tis. €

	Číslo poznámky	30.06.2009	30.06.2008
Výnosy z odplát a provízií	3.11.	1 499	1 255
Náklady na odplaty a provízie	3.12.	(850)	(947)
Ostatné výnosy			
Personálne náklady	3.13.	(319)	(225)
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	3.1.	(1)	(13)
Odpisy nehmotného majetku	3.2.	(324)	(363)
Ostatné prevádzkové náklady	3.14.	(792)	(1 106)
Finančné výnosy	3.15.	82	144
Finančné náklady	3.16.	(15)	(42)
Strata za účtovné obdobie pred zdanením		(720)	(1 297)
Daň z príjmov - odložená		0	4
Strata za účtovné obdobie po zdanení		(720)	(1 294)

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Za polrok končiaci sa 30. júna 2009

v tis. €

	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
Odložená daň						
K 30. júnu 2009	39 149	996	3 591	35	(27 744)	16 027

Za polrok končiaci sa 30. júna 2008

v tis. €

	Základné imanie	Rezervný fond	Emisné ážio	Oceňovacie rozdiely	Kumulované straty	Celkom
K 1. januáru 2008	39 142	996	3 598	(14)	(24 324)	19 398
Výsledok bežného obdobia					(1 294)	(1 294)
Zvýšenie základného imania						0
Cenné papiere na predaj				(24)		(24)
Odložená daň				5		5
K 30. júnu 2008	39 142	996	3 598	(33)	(25 618)	18 085

Výkaz peňažných tokov

Za polrok končiaci sa 30. júna

v tis. €

	30.6.2009	30.6.2008
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	(720)	(1 297)
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy a zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení a nehmotného majetku	325	376
Odpisy časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	693	827
Úrokové výnosy	(79)	(141)
Úrokové náklady	0	34
Pokles / (nárast) pohľadávok	(11)	(71)
Pokles / (nárast) v ostatnom majetku	45	15
Nárast / (pokles) záväzkov	(183)	(1 347)
Prijaté úroky	185	240
Zaplatené úroky	-	(196)
Vrátená / (zaplatená) daň	18	23
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	273	(1 537)
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Príjmy z predaja cenných papierov	1 298	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	1 298	-
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-	-
Úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 571	(1 537)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	2 224	3 781
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	3 795	2 244

Poznámky k účtovnej závierke

za polrok končiaci sa 30. júna 2009

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 2008 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 10.6.2009.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Predstavenstvo Spoločnosti:

Predseda predstavenstva: Viktor Kouřil

Člen predstavenstva: Vladimír Hirjak

Člen predstavenstva: Rudolf Kypka

Člen predstavenstva: Jozef Sinčák

Člen predstavenstva: Rastislav Antala

Dozorná rada Spoločnosti:

Predseda dozornej rady: Jiří Rusnok

Člen dozornej rady: Mária Kamenárová

Člen dozornej rady: Ing. Vladimír Rajčák

Člen dozornej rady: Marek Mikuška

Akcionári spoločnosti:

1. ING Životná poisťovňa, a.s.:
2. Prvá slovenská investičná skupina a.s.:
3. Investičná a Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.:

Podiel na základnom imaní:

85%	33 277 tis. €
14 %	5 481 tis. €
1 %	391 tis. €

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 individuálna 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 2009 menené.

K 1. januáru 2009 došlo k zmene funkčnej meny – bod. 2.3.1.

Ostatné účtovné metódy a zásady použité v priebežnej účtovnej závierke sú rovnaké ako aj v účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2008 a boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

2.3. Cudzia mena

2.3.1. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčnou menou Spoločnosti je euro (€).

V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena Spoločnosti zmenila zo slovenskej koruny na euro. Zmena funkčnej meny bola zavedená prospektívne a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie Spoločnosti boli skonvertované na euro oficiálnym konverzným kurzom 1€ = 30,126 Sk. Kurzová strata z konverzie bola vykázaná vo výške 520,14 €.

Mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti, je euro (€).

2.3.2. Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzej mene vykonané Spoločnosťou predstavujú transakcie vykonané v mene inej ako je funkčná mena. Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Kurzové rozdiely z prepočítania sa účtujú cez výkaz ziskov a strát.

Nepeňažný majetok a záväzky, ktoré sú vyjadrené v cudzej mene a oceňované historickou cenou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nepeňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene a oceňované reálnou hodnotou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu určenia reálnej hodnoty.

Nasledovné výmenné kurzy boli použité na prepočítanie kurzových rozdielov:

- CZK – 25,882

2.4. Kapitálová primeranosť

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti k 30.6.2009 v zmysle zákona:

V tis. €

	30.6.2009	31.12.2008
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	12 626	13 022
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	0	0
Vlastné zdroje celkom	12 626	13 022
Likvidné aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti	6 122	5 938
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch	298 296	245 005
Hodnota všeobecných prevádzkových výdavkov [§ 6 ods.1 písm. a) až q)]	5 560	5 516
Hodnota záväzkov dôchodkovej správcovskej spoločnosti [§ 6 ods.3]	92	162
Hodnota pohľadávok voči dôchodkovým fondom [§ 6 ods.4]	183	157
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

3. Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch

3.1. Pozemky, budovy a zariadenia

V tis. €

	Zariadenia	Hardware	Celkom
Obstarávacie ceny			
<i>Stav k 1. januáru 2008</i>	29	73	102
Zaradenie	0	2	2
Vyradenie	(19)	0	(19)
<i>Stav k 31. decembru 2008</i>	10	75	85
<i>Stav k 30. júnu 2008</i>	10	75	85
Odpisy a zníženie hodnoty majetku			
<i>Stav k 1. januáru 2008</i>	(18)	(60)	(78)
Odpisy bežného účtovného obdobia	(7)	(14)	(21)
Vyradenie	17	0	17
<i>Stav k 31. decembru 2008</i>	(8)	(74)	(82)
Odpisy bežného účtovného obdobia	(1)	0	(1)
Vyradenie			
<i>Stav k 30. júnu 2008</i>	(9)	(74)	(83)
Zostatková hodnota majetku			
K 31. decembru 2008	2	1	3
K 30. júnu 2009	1	1	2

3.2. Nehmotný majetok

V tis. €

	Goodwill	VOBA	Software	Celkom
Obstarávacie ceny				
Stav k 1. januáru 2008	1 518	8 543	389	10 450
Zaradenie	0	0	10	10
Stav k 31. decembru 2008	1 518	8 543	399	10 460
Stav k 30. júnu 2009	1 518	8 543	399	10 460
Odpisy a zníženie hodnoty majetku				
Stav k 1. januáru 2008	(1 518)	(4 249)	(274)	(6 041)
Odpisy bežného účtovného obdobia	0	(628)	(100)	(728)
Stav k 31. decembru 2008	(1 518)	(4 877)	(374)	(6 769)
Odpisy bežného účtovného obdobia	0	(314)	(10)	(324)
Stav k 30. júnu 2009	(1 518)	(5 191)	(384)	(7 093)
Zostatková hodnota majetku				
K 31. decembru 2008	0	3 666	25	3 691
K 30. júnu 2009	0	3 352	15	3 367

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. €

	Stav k 1. januáru	Obstarávacie náklady bežného účtovného obdobia	Odpisy účtované cez výkaz ziskov a strát	Straty zo zníženia hodnoty	Iné zmeny	Stav k 30. júnu
Rok 2009						
Starobné dôchodkové sporenie - rastový fond	5 822	0	(481)	0	(50)	5 291
Starobné dôchodkové sporenie - vyvážený fond	1 471	0	(124)	0	(25)	1 322
Starobné dôchodkové sporenie - konzervatívny fond	128	0	(10)	0	(3)	115
Starobné dôchodkové sporenie celkom	7 421	0	(615)	0	(78)	6 728

V tis. €

Rok 2008	Stav k 1. januáru	Obstarávacie náklady bežného účetného obdobia	Odpisy účtované cez výkaz ziskov a strát	Straty zo zniženia hodnoty	Iné zmeny	Stav k 31. decembru
Starobné dôchodkové sporenie - rastový fond	4 058	0	(985)	0	(251)	5 822
Starobné dôchodkové sporenie - vyvážený fond	1 988	0	(268)	0	(249)	1 471
Starobné dôchodkové sporenie - konzervatívny fond	186	0	(24)	0	(34)	128
Starobné dôchodkové sporenie celkom	9 232	0	(1 277)	0	(534)	7 421

Iné zmeny predstavujú odpis časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv z dôvodu zrušenia zmlúv klientov.

3.4. Cenné papiere na predaj

Štruktúra cenných papierov na predaj k 30.júnu 2009 v tis. €:

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Štátny dlhopis 189	SK4120003674	675	5.2.2010	2 285	44	(34)	35	2 330
Celkom				2 285	44	(34)	35	2 330

Štruktúra cenných papierov na predaj k 31.decembru 2008 v tis. €:

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Štátny dlhopis 203	SK4120004284	391	14.4.2009	1 315	44	(15)	4	1 348
Štátny dlhopis 189	SK4120003674	675	5.2.2010	2 285	99	(25)	11	2 370
Celkom				3 600	143	(40)	15	3 718

3.5. Pohľadávky

V tis. €

	30.6.2009	31.12.2008
Pohľadávka voči fondom - odplata za správu fondu (0,065%, resp.0,075%)	184	157
Ostatné pohľadávky	0	1
Poskytnuté prevádzkové preddavky	9	20
Pohľadávky celkom	193	178

3.6. Daňové pohľadávky

Daňové pohľadávky predstavujú zrážkovú daň z úrokov a termínovaných vkladov vo výške 3 tis. € (2008: 21 tis. €). Zrážková daň predstavuje preddavkovo zaplatenú daň z úrokových príjmov a jej čiastočné vysporiadanie (vrátenie) sa predpokladá v nasledujúcom účtovnom období.

3.7. Ostatný majetok

V tis. €

	30.6.2009	31.12.2008
Stravovacie poukážky a poukážky Universalpass	1	0
Náklady budúcich období	1	47
Ostatný majetok celkom	2	47

3.8. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tis. €

	30.6.2009	31.12.2008
Pokladničné hodnoty	2	4
Bežné účty	1 789	227
Krátkodobé termínované vklady	2 000	1 992
Krátkodobé termínované vklady - úroky	4	1
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom	3 795	2 224

3.9. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

V tis. €

	30.6.2009	31.12.2008
Dodávatelia	12	75
Dodávatelia tuzemsko	9	42
Dodávatelia zahraničie	3	33
Ostatné záväzky z obchodného styku	81	87
Závazky voči fondom	22	13
Ostatné záväzky	2	44
Závazky voči zamestnancom	30	0
Závazky voči sociálnej a zdravotným poisťovniam	14	0
Závazky voči štátnemu rozpočtu - daň zo mzdy	6	0
Daň z pridanej hodnoty	7	30
Ostatné záväzky	300	414
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky celkom	393	576

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. € (k 31.12.2008: 4 tis. €).

Ostatné záväzky predstavujú najmä nevyfakturované dodávky a služby v hodnote 137 tis. € (k 31.12.2008: 204 tis. €) a nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom v hodnote 53 tis. € (k 31.12.2008: 96 tis. €).

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.

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

3.10. Vlastné imanie

Základné imanie

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

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. € (k 31.12.2008: 996 tis. €).

Emisné ážio

Emisné ážio vo výške 3 598 tis. € vzniklo pri zlúčení Spoločnosti so Sympatia-Pohoda. Predstavenstvo Spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 18. decembra 2008 rozhodlo o premene menovitej hodnoty akcií a základného imania zo slovenskej meny na eurá pri použití metódy zdola nahor. Toto rozhodnutie nadobudlo účinnosť 1. januára 2009 a na zaokrúhlenie menovitej hodnoty akcií a základného imania nahor bolo použité emisné ážio vo výške 7 tis. €. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky je emisné ážio vo výške 3 591 tis. € (k 31.12.2008: 3 598 tis. €).

Oceňovacie rozdiely

Oceňovacie rozdiely predstavujú rozdiely z precenenia cenných papierov na predaj vo výške 35 tis. € (k 31.12.2008: 15 tis. €).

Účtovná strata za rok 2008 vo výške 2 700 tis. € bola na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 10.6.2009 celá zaúčtovaná na stratu minulých období.

3.11. Výnosy z odplát a provízií

V tis. €

	30.6.2009	30.6.2008
Odplata za vedenie účtov (1%)	465	425
Odplata za správu fondov (0,065%, resp.0,075%)	1 034	830
Výnosy z odplát a provízií celkom	1 499	1 255

Na základe § 63 ods. 2 zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov došlo od 1. marca 2008 k zníženiu odplaty za správu dôchodkových fondov z 0,075% u rastového a vyváženého fondu, respektíve 0,07% u konzervatívneho fondu, na 0,065% priemernej mesačnej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

3.12. Náklady na odplaty a provízie

V tis. €

	30.6.2009	30.6.2008
Bankové poplatky a poplatky za poradenskú činnosť pri správe portfólia	159	122
Provízie sprostredkovateľov - amortizácia časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	615	655
Provízie sprostredkovateľov - odpis pri zrušení zmluvy	78	172
Provízie sprostredkovateľov - účtované priamo do nákladov	(2)	(2)
Náklady na odplaty a provízie celkom	850	947

3.13. Personálne náklady

V tis. €

	30.6.2009	30.6.2008
Mzdy	244	158
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	65	49
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky (napr. príspevky na stravovanie, DDS a životné poistenie)	10	18
Personálne náklady celkom	319	225

Priemerný počet zamestnancov k 30.6.2009 je 51 (k 30.6.2008: 26).

Z toho vedúcich pracovníkov k 30.6.2009 je 6 (k 30.6.2008: 9).

Stav sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, je 1 tis. €. Tvorba počas účtovného obdobia bola vo výške 2 tis. € a použitie vo výške 1. tis. €.

3.14. Ostatné prevádzkové náklady

V tis. €

	30.6.2009	30.6.2008
Refakturácia od spoločností v skupine – služby súvisiace s prenájomom majetku	103	177
Refakturácia od spoločností v skupine – ekonomické služby	63	111
Refakturácia od spoločností v skupine – poradenské služby pri vedení spoločnosti	59	92
Refakturácia od spoločností v skupine – služby IT	61	81
Refakturácia od spoločností v skupine – služby pri správe klientských zmlúv	8	12
Refakturácia od spoločností v skupine – ostatné služby	74	87
Dane a poplatky	60	186
Služby depozitára (cenné papiere, Volksbank)	69	43
Poštovné a prepravné	62	4
Nájom priestorov	58	53
Konzultácie a poradenstvo	45	19
Tlačové služby a archív	35	10
Marketing	30	61
Ostatné služby	25	36
Telekomunikačné náklady	10	10
Účtovné, daňové, právne služby a audit	9	11
Služby VT	9	28
Kancelárske potreby, formuláre, reklamné predmety aj.	7	61
Náklady na cestovné, školenia a náklady na dopravné prostriedky	5	24
Ostatné prevádzkové náklady celkom	792	1 106

Účtovné, daňové, právne služby a audit zahŕňajú náklady na služby audítora za overenie účtovnej závierky vo výške 9 tis. € (2008: 10 tis. €) a náklady na daňové služby vo výške 0 tis. € (2008: 1 tis. €).

3.15. Finančné výnosy

V tis. €

	30.6.2009	30.6.2008
Úrokové výnosy z cenných papierov na predaj	62	73
Úrokové výnosy z bežných účtov a termínovaných vkladov	17	69
Kurzové zisky	3	2
Finančné výnosy celkom	82	144

3.16. Finančné náklady

V tis. €

	30.6.2009	30.6.2008
Úrokové náklady – úroky z pôžičiek	0	34
Kurzové straty	15	8
Finančné náklady celkom	15	42

3.17. Operatívny prenájom

Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť má v prenájme priestory na Trnavskej ceste v Bratislave od spoločnosti ING Management services, s.r.o., o.z. Za sledované obdobie roku 2009 bolo vo výkaze ziskov a strát ako náklad za prenájom týchto priestorov vykázaných 41 tis. € (2007: 40 tis. €).

3.18. 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 30.6.2009 to boli Bohyník Robert, Copák Martin, Gašpar Vladimír, Kouřil Viktor, Kováčová Andrea a Kypka Rudolf .

Platy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky vyplatené riadiacim pracovníkom boli za rok 2009 vo výške 38 tis. €.

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 2009 : 4 200 €. Mesačná odmena pána Hirjaka je 840 € mesačne a vypláca sa od 1.2.2009. Odmena ostatných členov za výkon funkcie je 3,32 € mesačne a vypláca sa jedenkrát ročne.

Odmeny členom dozornej rady za rok 2009: 0 tis. € .Odmena členov za výkon funkcie je 3,32 € mesačne a vypláca sa jedenkrát ročne.

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosti v skupine

V tis. €

	Pohľadávky		Závazky	
	30.6.2009	31.12.2008	30.6.2009	31.12.2008
ING Management Services, s.r.o., o.z.	9	16	8	40
ING Management Services, s.r.o.	0	0	2	17
ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky	0	0	0	1
ING Investment Management (C.R.), a.s.	0	0	0	12
ING RAS Ltd.	0	4	0	2
	9	20	10	72

V tis. €

	Výnosy		Náklady	
	30.6.2009	30.6.2008	30.6.2009	30.6.2008
ING Životná poisťovňa, a.s. (materská spoločnosť)	0	0	0	41
ING Management Services, s.r.o., o.z.	0	0	171	164
ING Management Services, s.r.o.	0	0	408	562
ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky	0	0	10	8
ING Investment Management (C.R.), a.s.	0	0	80	61
ING Bank N.V., o.z.	0	0	1	2
ING RAS Ltd.	0	0	8	0
	0	0	678	838

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 zvierka

Parlament Slovenskej republiky schválil 11. marca 2009 novelu zákona o starobnom dôchodkovom sporení, ktorou sa zníži odplata správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu zo súčasných 0,065 % mesačne na 0,025 % mesačne od 1.júla 2009. Spoločnosť posudzuje tieto zmeny a nepredpokladá, že by tieto zmeny mali vplyv na nepretržité fungovanie spoločnosti.

Deň zostavenia účtovnej zvierky:	Štatutárny orgán účtovnej jednotky:	Za zostavenie účtovnej zvierky zodpovedá:	Za vedenie účtovníctva zodpovedá:
21.8.2009	Viktor Kouřil Rudolf Kypta	Ivan Kubla	Andrea Bezstarosti