



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

**ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

**2009**

## Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35902981

Stav ku dňu

30.06.2009

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	l
x	Aktíva			x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1		2
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		1 789
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		2 004
a)	brutto	4		2 004
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		2 330
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		3 367
a)	brutto	37		10 461
b)	korekcia	38		-7 094
b1	oprávky	39		-5 576
b2	opravné položky	40		-1 518
13.	Hmotný majetok	41		2
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		2
b1	brutto	46		85
b2	korekcia	47		-83
b2a	oprávky	48		-83
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		3
15.	Ostatný majetok	51		6 923
a)	brutto	52		6 923
b)	korekcia	53		
	<b>Aktíva spolu</b>	54		<b>16 420</b>

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
<b>I.</b>	<b>Závázky</b> (súčet položiek 1 až 11)	55		<b>393</b>
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		393
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné závázky	71		
11.	Daňové závázky	72		
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b> (súčet položiek 12 až 19)	73		<b>16 027</b>
12.	Základné imanie, z toho	74		39 149
a)	upísané základné imanie	75		39 149
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		3 591
a)	emisné ážio	79		3 591
b)	ostatné kapitálové fondy	80		
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81		996
16.	Oceňovacie rozdiely	82		35
a)	z majetku	83		
b)	z cenných papierov na predaj	84		35
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		-27 024
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		-720
	<b>Pasíva spolu</b>	91		<b>16 420</b>

## Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35902981

Stav ku dňu

30.06.2009

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. eur)
a	b	c	d	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		79
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		
I.	Čisté úrokové výnosy	3		79
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		1 499
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		850
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		649
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		
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		3
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		3
g.	Ostatné náklady	29		1 451
g.1.	personálne náklady	30		319
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		309
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		10
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		325
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		1
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		324
g.4.	Iné ostatné náklady	37		807
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		-720
i.	Daň z príjmov	40		
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		-720

## 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

30.06.2009

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
	Rusno	Jiří	predseda
	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%
	IAD Investments, správ.spol., a.s.		1%

**Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie dôchodkovej správcovskej spoločnosti**

Hospodársky výsledok ING dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. dosiahol k 30.6.2009 stratu 720 tis. €. Oproti minulému polroku, kedy sa strata rovnala 1 294 tis. €, došlo k výraznému zlepšeniu (+44%).

K 30.6.2009 spravovala ING DSS vo svojich fondoch celkom 287 mil. €. Celkové zvýšenie klientskych prostriedkov v správe (medziročne + 31%) viedlo k vyšším výnosom z poplatkov za správu o 25%. Ďalším z pozitívnych vplyvov bola úspora administratívnych nákladov (-15%). Výrazný vplyv na hospodárenie tohto polroku malo krátkodobé otvorenie druhého piliera dôchodkového poistenia od novembra 2008 do konca júna, kedy došlo k odchodu klientov a súvisiacemu zníženiu finančných prostriedkov z fondov.

**Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku**

Najväčší vplyv na výsledky v nasledujúcom období bude mať legislatívna zmena platná od 1.7.2009 znižujúca fixný mesačný poplatok za správu fondov z 0,065% z celkového objemu spravovaného majetku na 0,025%. Nový pribudne variabilný poplatok za zhodnotenie majetku vo fondoch 5,6% z dosiahnutého výnosu, ten však bude môcť DSS inkasovať najskôr na začiatku budúceho roku. Na začiatku druhého polroka bude mať stále dopad otvorenie druhého piliera kedy budú zasielané do Sociálnej poisťovne prostriedky sporiteľov, ktorí sa rozhodli vystúpiť z DSS na konci júna 2009. Z tohto dôvodu budú jednorazovo znížené prostriedky v správe, v ďalšom období potom opäť očakávame rast celkového objemu. Aj naďalej bude pokračovať proces znižovania administratívnych nákladov smerujúci k vyššej efektívnosti hospodárenia.

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

**30.06.2009**

č.r.	Mesiac	Hodnota dôchodkovej jednotky			Počet klientov		
		KDF	VDF	RDF	KDF	VDF	RDF
a	b	c	d	e	f	g	h
1	január	0,0380	0,0347	0,0339	6 562	38 030	108 062
2	február	0,0382	0,0345	0,0337	6 631	38 183	107 938
3	marec	0,0384	0,0347	0,0340	6 698	38 209	107 485
4	apríl	0,0383	0,0347	0,0340	6 726	38 260	107 187
5	máj	0,0382	0,0347	0,0340	6 738	38 295	106 949
6	jún	0,0382	0,0347	0,0341	6 755	38 330	106 651
7	júl						
8	august						
9	september						
10	október						
11	november						
12	december						

## Prehľad o cudzích zdrojoch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno spoločnosti

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35902981

Stav ku dňu

30.06.2009

Položka	čís.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	1
<b>DLHODOBÉ ZDROJE - splatnosť dlhšia ako 1 rok</b>	<b>1</b>	
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	
<b>KRÁTKODOBÉ ZDROJE</b>	<b>4</b>	<b>393</b>
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	393
v tom: krátkodobé zmenky na úhradu	6a	
emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek	6b	
záväzky z obchodného styku	6c	393
ostatné krátkodobé záväzky	6d	

## Záruky poskytnuté dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

Žiadne.

## Rozdelenie zisku dôchodkovej správcovskej spoločnosti

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

## Majetkové cenné papiere vydané dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

Obchodné meno spoločnosti

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Identifikačný kód

35902981

Stav ku dňu

30.06.2009

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	EUR	SK1110008275	3 000	3 320	8.10.2004	áno	nie		prevod len so súhlasom emitenta
2	kmeňová	na meno	zaknihovaná	EUR	SK1110009653	2 000	3 320	5.4.2005	áno	nie		prevod len so súhlasom emitenta
3	kmeňová	na meno	zaknihovaná	EUR	SK1110010289	1 545	3 320	31.12.2005	áno	nie		prevod len so súhlasom emitenta
4	kmeňová	na meno	zaknihovaná	EUR	SK1110011238	2 000	3 320	6.6.2006	áno	nie		prevod len so súhlasom emitenta
5	kmeňová	na meno	zaknihovaná	EUR	SK1110011832	1 600	3 320	18.10.2006	áno	nie		prevod len so súhlasom emitenta
6	kmeňová	na meno	zaknihovaná	EUR	SK1110012970	1 647	3 320	1.7.2007	áno	nie		prevod len so súhlasom emitenta

