

Dynamika - Rastový dôchodkový fond - ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

zostavenej podľa slovenských právnych predpisov
k 31. decembru 2006
za obdobie od 1. januára 2006 do 31. decembra 2006

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE.....	2
B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY.....	3
C. PREHLAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ.....	6
D. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH (NEPRIAMA METÓDA).....	8
E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT.....	10
F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH	13
G. OSTATNÉ POZNÁMKY.....	15

A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

Dynamika – Rastový dôchodkový fond – ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Jesenského 4/C
811 02 Bratislava
(ďalej len „rastový fond“)

Rastový fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 22.3.2005 s počiatočnou hodnotou dôchodkovej jednotky rovnajúcej sa 1.

Rastový fond bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, je spravovaný ING dôchodkovou správcovskou spoločnosťou, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „ING“) so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Dňa 09.12.2005 sa konalo valné zhromaždenie akcionárov Spoločnosti, ktoré okrem iného schválilo Zmluvu o zlúčení spoločnosti ING s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou Sympatia–Pohoda d.s.s, a.s. so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava (ďalej len „Sympatia–Pohoda“). V súlade s podmienkami „Zmluvy o zlúčení“ sa spoločnosť Sympatia–Pohoda zlučuje do spoločnosti ING tak, že na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh o zrušení spoločnosti Sympatia–Pohoda bez likvidácie udeleného dňa 06.12.2005 spoločnosť Sympatia–Pohoda zanikne, pričom jej imanie ako aj správa fondov, práv a povinností plynúcich zo starobného dôchodkového sporenia voči sporiteľom a poberateľom dôchodku starobného dôchodkového sporenia prejde na ING. Účinnosť zlúčenia podľa tejto zmluvy nastane dňom zápisu zlúčenia do Obchodného registra. Od 1.11.2005 sa všetky úkony správcovskej spoločnosti Sympatia–Pohoda považujú z hľadiska účtovníctva za úkony vykonané na účet spoločnosti ING. Spoločnosť ING je právnym nástupcom spoločnosti Sympatia–Pohoda a preberá všetky jej práva a záväzky ku dňu 31.12.2005. Dôchodkové jednotky rastového fondu Sympatia-Pohoda boli fyzicky prevedené do rastového fondu ING dňa 02.01.2006, prvý pracovný deň po dátume zlúčenia. Všetky aktíva a záväzky rastového fondu Sympatia-Pohoda boli prevedené v ich účtovnej hodnote k 31.12.2005.

Depozitárom spoločnosti a rastového fondu je LUDOVÁ BANKA, a.s. so sídlom Vysoká 9, 811 02 Bratislava.

Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje.

Rizikový profil fondu:

Rastový fond je určený pre dynamických sporiteľov uprednostňujúcich vysoké zhodnotenie investícií, ktorí akceptujú všetky riziká spojené s investovaním do akciových investícií. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Dlhodobým cieľom dôchodkovej správcovskej spoločnosti s majetkom dôchodkového fondu je dosiahnutie nadpriemerného zhodnotenia, ktoré bude presahovať výnosy z konzervatívnych a vyvážených dôchodkových fondov.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka rastového fondu bola zostavená ku dňu 31.12.2006 ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 1 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za obdobie od 01.01.2006 do 31.12.2006.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Spoločnosť vedie účtovníctvo rastového fondu v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s opatrením MF SR č. 20 359/2002-92 z 13.11.2002, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správčovské spoločnosti, pobočky zahraničných správčovských spoločností a podielové fondy v platnom znení (ďalej „postupy účtovania pre dôchodkové fondy“).
2. Účtovná závierka bola zostavená v súlade s opatrením MF SR zo 16. marca 2005, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre finančné inštitúcie, ktoré nevykonávajú poisťovaciu činnosť a zaistovaciu činnosť, pre Fond ochrany vkladov a Garančný fond investícií a ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR č. 21832/2002-92 z 10. decembra 2002, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní položiek individuálnej účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správčovské spoločnosti, pobočky zahraničných správčovských spoločností a podielové fondy v znení neskorších opatrení.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania fondu (going concern).

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady boli počas účtovného obdobia aplikované účtovnou jednotkou konzistentne.

3. Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:
 - a) deň výplaty alebo prevzatia hotovosti,
 - b) deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene,
 - c) deň vykonania platby, príp. inkasa z účtu klienta,
 - d) deň dohodnutia obchodu s cennými papiermi,
 - e) deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo zániku vlastníctva,
 - f) deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.
4. Spôsob ocenenia majetku a záväzkov, metódy použité pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzy použité na prepočet cudzej meny na slovenskú korunu:
 - a) účtovná jednotka nadobúdala do svojho majetku výlučne finančný majetok,
 - b) pohľadávky pri ich vzniku sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Pochybné a nevymožiteľné pohľadávky sa účtujú v hodnotách znížených o opravné položky,
 - c) záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou,
 - d) pohľadávky a záväzky v cudzej mene sa v deň uskutočnenia účtovného prípadu prepočítajú podľa aktuálneho kurzového lístka NBS. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa prepočítajú kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje.
5. Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok:

Predpoklad zníženia hodnoty majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku účtovnou jednotkou nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť alebo viac udalostí, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s ich odhadom pri obstaraní tohto majetku.

Účtovná jednotka nevlastnila do dňa zostavenia účtovnej závierky žiadne aktíva, ktoré by boli predmetom ich klasifikácie.

6. Dlhové cenné papiere, akcie, podielové listy a ostatné podiely:
- Štátne pokladničné poukážky, dlhopisy a ostatné dlhové cenné papiere a akcie vrátane podielových listov a ostatných podielov sa členia podľa zámeru spoločnosti, s ktorým boli obstarané na portfólio cenných papierov držaných do splatnosti, určených na obchodovanie alebo určených na predaj alebo obstarané v primárnych emisiách neurčené na obchodovanie. Rastový dôchodkový fond má portfólio cenných papierov určených na obchodovanie.
 - Štátne pokladničné poukážky, dlhopisy a iné dlhové cenné papiere sú účtované v obstarávacej cene vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Poplatky súvisiace s obstaraním a predajom cenných papierov sú fakturované správcovskej spoločnosti. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto cenných papierov. Akcie, podielové listy a ostatné podiely sú ku dňu obstarania účtované v obstarávacej cene. Prémia a diskont pri dlhových cenných papierov sú účtované na účtoch nákladov a výnosov odo dňa obstarania do dňa splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery,
 - Dlhové cenné papiere, akcie, podielové listy a ostatné podiely určené na obchodovanie sú ku dňu účtovnej závierky oceňované reálnou hodnotou a zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov sa účtujú na účte Oceňovací rozdiel z ocenenia majetku a záväzkov,
 - Reálna hodnota používaná pre ocenenie cenných papierov sa určuje ako trhová cena vyhlásená ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možné cenný papier predat',
 - Ak nie je možné určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota je určená kvalifikovaným odhadom podľa § 4 vyhlášky MF SR č. 48 z 09.02.2005 o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a o spôsobe určenia hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde.

7. Forwardy:

Forward je neštandardizovaným termínovým kontraktom, ktorý zaväzuje k plneniu obidve zmluvné strany. Patrí medzi deriváty mimoburzového trhu. Finančné deriváty sú nástroje, ktorých hodnota je odvodená od určitého podkladového nástroja.

Forwardy umožňujú ich držiteľovi kúpiť alebo predat' podkladový nástroj s dodaním alebo plnením v budúcnosti za vopred stanovených podmienok.

O reálnej hodnote derivátov sa účtuje v súvahe, podkladové nástroje sa evidujú v podsúvahe.

8. Termínované vklady:

Termínované vklady sú účtované a vykazované spolu s AÚV. Pre účely zostavenia výkazu Cash Flow sú zahrnuté do finančného majetku.

9. Odplata dôchodkovej správcovskej spoločnosti:

- Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu vo výške 1% zo sumy mesačného príspevku sa strháva v okamihu prijatia príspevku a je odoslaná z bežného účtu fondu na bežný účet správcovskej spoločnosti. Dôchodkové jednotky sú pripísané na osobný dôchodkový účet sporeteľa v čistej hodnote,
- Odplata za správu dôchodkového fondu vo výške 0,08% z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde sa počíta po ukončení príslušného mesiaca, znižuje sa o ňu hodnota kapitálového fondu znížením počtu dôchodkových jednotiek a finančné prostriedky sú prevedené z bežného účtu fondu na bežný účet správcovskej spoločnosti.

10. Náklady a výnosy:

Náklady a výnosy fondu sú spojené iba s investičnou činnosťou fondu.

11. Dane:

Rastový fond nie je daňovníkom a zaplatená zrážková daň z úrokov z bežných účtov, termínovaných vkladov a dividend je konečnou daňovou povinnosťou.

C. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.04	Zmena	31.12.05	Zmena	31.12.06
a	b	1	2	3	4	5
1.	Základné imanie					
a)	upísané základné imanie					
b)	pohľadávky voči akcionárom					
c)	zníženie základného imania					
2.	Vlastné akcie					
3.	Emisné ážio					
a)	prevod do základného imania					
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií					
4.	Ostatné kapitálové fondy	0	540 215	540 215	1 491 470	2 031 685
a)	Príspevky na dôchodkové sporenie - SP	0	547 726	547 726	1 425 678	1 973 404
b)	Poplatok za vedenie dôch. účtu	0	(5 477)	(5 477)	(14 254)	(19 731)
c)	Odplata za správu dôch. účtu	0	(1 488)	(1 488)	(12 971)	(14 459)
d)	Medzifondový presun dôch. jednotiek	0	(546)	(546)	(12 589)	(13 135)
e)	Prevod z DSS Sympatia-Pohoda	0	0	0	198 115	198 115
f)	Prestupy z iných DSS	0	0	0	93 172	93 172
g)	Prestupy do iných DSS	0	0	0	(190 588)	(190 588)
h)	Vyplatenie dôchodkových jednotiek	0	0	0	0	0
i)	Zhodnotenie – prevod zisku/straty	0	0	0	4 907	4 907
5.	Rezervné fondy					
a)	povinný prídel					
b)	iné zvýšenie					
c)	úhrada straty z ročného hospodárenia					
d)	prevod do základného imania					
e)	rozdelenie akcionárom					
6.	Ostatné fondy tvorené z rozdelenia zisku					
a)	úhrada straty z ročného hospodárenia					
b)	prevod do základného imania					
c)	prevod do rezervných fondov					
d)	rozdelenie akcionárom					
7.	Oceňovacie rozdiely z CP na predaj					
8.	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečovacích derivátov					
9.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania v cudzej mene					
10.	Oceňovacie rozdiely z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek					
a)	podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotky					
11.	Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku v podielovom fonde alebo inom fonde	0	1 090	1 090	2 593	3 683
12.	Nerozdelený zisk					
a)	prevod do základného imania					
b)	úhrada straty minulých období					
c)	prídely do fondov					
d)	rozdelenie akcionárom					
e)	prídel do sociálneho fondu					
f)	výplata tantiém					
g)	podiel na zisku/strate dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotke					
13.	Neuhradená strata					

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.04	Zmena	31.12.05	Zmena	31.12.06
a)	prevod na zníženie základného imania					
14.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	0	4 907	4 907	36 328	41 235
15.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 14)	0	546 212	546 212	1 530 391	2 076 603

D. Prehľad o peňažných tokoch (Nepriama metóda)

Označenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	31.12.2006	31.12.2005
a	b	c	1	2
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti po zdanení(+/-)	1	41 235	4 907
A.1.	<i>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.1.1 až A.1.5) (+/-)</i>	2	(40 947)	(3 641)
A.1.1	Zmena stavu oprávok (+/-)	3		
A.1.2	Zmena stavu opravných položiek (+/-)	4		
A.1.3	Zmena stavu rezerv (+/-)	5		
A.1.4	Úroky z cenných papierov a vkladov v bankách (+/-)	6	(40 947)	(3 641)
A.1.5	Ostatné položky nepeňažného charakteru, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (+/-)	7		
A.2.	<i>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A.2.1 až A.2.4)</i>	8	20 885	33 446
A.2.1	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	9	(1 574)	(78)
A.2.2	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	10	1 893	373
A.2.3	Zmena stavu zásob (-/+)	11		
A.2.4	Zmena stavu finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+)	12	(1 493 988)	(509 969)
A.2.5.	Kapitálový fond - dôchodkové jednotky (+/-)	13	1 486 563	540 215
A.2.6.	Prijaté úroky z cenných papierov a vkladov v bankách (+)	14	27 991	2 905
A	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-), (súčet Z/S+A1+A2)	15	21 173	34 712
B.1	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	16		
B.2	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (+)	17		
B.3	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)	18		
B.4	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (-)	19		
B.5	Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)	20		
B.6	Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)	21		
B	Peňažné toky z investičnej činnosti (súčet B 1 až B 6)	22		
C.1	<i>Peňažné toky vo vlastnom imaní (súčet C 1.1 až C 1.4)</i>	23		
C.1.1	Kapitálový fond (+/-)	24		
C.1.2	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania (+)	25		
C.1.3	Prijaté peňažné dary (+)	26		
C.1.4	Výdavky ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-)	27		
C.2.	<i>Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti (súčet C 2.1 až C 2.6)</i>	28		
C.2.1	Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky (+)	29		
C.2.2	Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky (-)	30		
C.2.3	Príjmy z prijatých pôžičiek (+)	31		
C.2.4	Výdavky na splácanie pôžičiek (-)	32		
C.2.5	Príjmy z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (+)	33		
C.2.6	Výdavky na splácanie dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky (-)	34		
C	Peňažné toky z finančnej činnosti (súčet C 1 a C 2)	35		
D	Oceňovací rozdiel z prepočtu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, ktorých ocenenie je vyjadrené v cudzej mene (+/-)	36	181	(196)
E	Peňažné toky spolu (+/-) (súčet A+B+C+D)	37	21 354	34 516

Ozna- čenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	31.12.2006	31.12.2005
F	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (+/-)	38	34 516	0
G	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (+/-)	39	55 870	34 516

E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

Aktíva

E.1. Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie

Číslo pozn.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	Položky	31.12.2006	31.12.2005
E.1.	Bežné účty	Zostatok	55 870	34 516
Spolu			55 870	34 516

Finančné prostriedky prevedené z DSS Sympatia-Pohoda po splnutí fondov činili 192 511 tis. Sk.

E.2. Ostatné pohľadávky voči bankám

Číslo pozn.	Ostatné pohľadávky voči bankám	Položky	31.12.2006	31.12.2005
E.2.	Termínované vklady	Istina	286 000	379 000
		Úroky	160	169
Spolu			286 160	379 169

E.3. Cenné papiere

Číslo pozn.	Cenné papiere na obchodovanie	Položky	31.12.2006	31.12.2005
E.3.	Akcie		370 476	45 964
	- z toho	Obstarávacia cena	371 845	44 227
		Precenenie	(1 369)	1 737
	Štátne dlhopisy		886 860	29 082
	- z toho	Obstarávacia cena	862 663	28 993
		AÚV	26 873	530
		Amortizácia	(2 096)	(27)
		Precenenie	(580)	(414)
	Ostatné dlhopisy		4 816	0
	- z toho	Obstarávacia cena	4 772	0
		AÚV	114	0
		Amortizácia	37	0
		Precenenie	(107)	0
	Eurobondy		287 111	57 776
	- z toho	Obstarávacia cena	285 326	57 512
		AÚV	1 822	277
		Amortizácia	148	25
		Precenenie	(185)	(38)
	Hypotekárne záložné listy		180 064	0
	- z toho	Obstarávacia cena	179 076	0
	AÚV	926	0	
	Amortizácia	(61)	0	
	Precenenie	123	0	
Spolu			1 729 327	132 822

Hodnota dlhopisov prevedených z DSS Sympatia-Pohoda po splnutí fondov bola 6 134 tis. Sk.

E.4. Deriváty (forwardy)

Účtovná jednotka eviduje v podsúvahe deriváty na zabezpečenie menového rizika (vid' F). V súvahe je uvedené ich precenenie na reálnu hodnotu ku dňu zostavenia účtovnej závierky vo výške 5 860 tis. Sk.

E.5. Ostatný majetok

Číslo pozn.	Ostatný majetok	Položky	31.12.2006	31.12.2005
E.5.	Pohľadávky	Pohľadávka voči správcovskej spoločnosti - poplatky pri obchodoch s CP	412	23
		Zúčtovanie s trhom CP - splátka kupónu	387	0
		Zúčtovanie s trhom CP - dividendy	853	55
Spolu			1 652	78

Hodnota pohľadávok prevedených z DSS Sympatia-Pohoda po splynutí fondov bola 7 tis. Sk.

E.6. Účtovná jednotka neeviduje ku dňu zostavenia účtovnej závierky žiadne podriadené pohľadávky a žiadne odložené daňové pohľadávky.

E.7. Účtovná jednotka neeviduje ku dňu zostavenia účtovnej závierky žiadny hmotný a nehmotný majetok.

E.8. Spoločnosť neprijala ani neposkytla žiadne pôžičky, úvery alebo záruky za úvery.

Pasíva

E.9. Ostatné záväzky

Číslo pozn.	Ostatné záväzky	Položky	31.12.2006	31.12.2005
E.9.	Záväzky	Záväzok voči správcovskej spoločnosti - odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov (1%)	0	3
		Záväzok voči správcovskej spoločnosti - odplata za správu dôchodkového fondu (0,08%)	1 586	363
		Platby k odoslaniu - medzifondový presun	680	0
		Prijaté príspevky k identifikácii - nespárované položky	0	7
Spolu			2 266	373

Hodnota záväzkov voči správcovskej spoločnosti prevedených z DSS Sympatia-Pohoda po splynutí fondov bola 536 tis. Sk.

Výška poplatku za vedenie dôchodkového účtu a odplaty za správu bola schválená v štatúte rastového fondu a ich výška nebola v priebehu účtovného obdobia upravovaná.

E.10. Účtovná jednotka neeviduje ku dňu účtovnej závierky žiadne záväzky z repo obchodov.

E.11. Účtovná jednotka neeviduje ku dňu účtovnej závierky žiadne rezervy.

E.12. Účtovná jednotka neeviduje ku dňu účtovnej závierky žiadne podriadené záväzky.

E.13. Účtovná jednotka neeviduje ku dňu účtovnej závierky žiadny odložený daňový záväzok.

Výkaz ziskov a strát

E.14. Čisté úrokové výnosy

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2006	31.12.2005
E.14.	Úrokové výnosy	Úroky z cenných papierov	18 769	697
		Úroky z bežných účtov	1 899	170
		Úroky z termínovaných vkladov	20 279	2 774
E. 14	Čisté úrokové výnosy		40 947	3 641

E.15. Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2006	31.12.2005
E.15.	Výnosy	Poplatky pri obchodoch s CP hradené správcovskou spoločnosťou	1 119	118
E. 15.	Čistý zisk		1 119	118

E.16. Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2006	31.12.2005
E.16.	Výnosy	Dividendy	2 385	67
		Výnosy z predaja CP - akcie	245 021	19 130
		Výnosy z predaja CP - dlhopisy	6 886	0
		Kurzové zisky	3 455	178
	Náklady	Náklady na predaj CP - akcie	(246 576)	(18 079)
		Náklady na predaj CP - dlhopisy	(7 482)	0
Kurzové straty		(4 520)	(149)	
E. 16.	Čistý zisk/strata		(831)	1 147

E.17. Ostatné výnosy a náklady

Číslo pozn.	Typ výnosu/nákladu	Položky	31.12.2006	31.12.2005
E.17.	Výnosy	Ostatné prevádzkové výnosy	0	1
Spolu			0	1

F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

Ozna- čenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	31.12.2006	31.12.2005
a	b	c	1	2
	Aktíva	1	339 690	0
1.	Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk	2		
1a.	Pohľadávky z budúcich úverov a pôžičiek	3		
1b.	Poskytnuté záruky a ručenia	4		
2.	Poskytnuté zabezpečenia	5		
2a.	Nehnuteľnosti	6		
2b.	Peňažné prostriedky	7		
2c.	Cenné papiere	8		
2d.	Ostatné	9		
3.	Pohľadávky zo spotových operácií s	10		
3a.	Úrokovými nástrojmi	11		
3b.	Menovými nástrojmi	12		
3c.	Akciovými nástrojmi	13		
3d.	Komoditnými nástrojmi	14		
3e.	Úverovými nástrojmi	15		
4.	Pohľadávky z pevných termínových operácií s	16	339 690	0
4a.	Úrokovými nástrojmi	17		
4b.	Menovými nástrojmi	18	339 690	0
4c.	Akciovými nástrojmi	19		
4d.	Komoditnými nástrojmi	20		
4e.	Úverovými nástrojmi	21		
5.	Pohľadávky z operácií s opcami s	22		
5a.	Úrokovými nástrojmi	23		
5b.	Menovými nástrojmi	24		
5c.	Akciovými nástrojmi	25		
5d.	Komoditnými nástrojmi	26		
5e.	Úverovými nástrojmi	27		
6.	Odpísané pohľadávky	28		
7.	Hodnoty odovzdané do úschovy, do správy, na uloženie	29		
8.	Hodnoty odovzdané na nakladanie, z toho cenné papiere	30		
	Pasíva	31	339 690	0
1.	Záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk	32		
1a.	záväzky z budúcich úverov a pôžičiek	33		
1b.	prijaté záruky a ručenia	34		
2.	Prijaté zabezpečenia	35		
2a.	nehnutelnosti	36		
2b.	peňažné prostriedky	37		
2c.	cenné papiere	38		
2d.	ostatné	39		
3.	Záväzky zo spotových operácií s	40		
3a.	úrokovými nástrojmi	41		
3b.	menovými nástrojmi	42		
3c.	akciovými nástrojmi	43		
3d.	komoditnými nástrojmi	44		
3e.	úverovými nástrojmi	45		
4.	Záväzky z pevných termínových operácií s	46	339 690	0
4a.	úrokovými nástrojmi	47		
4b.	menovými nástrojmi	48	339 690	0
4c.	akciovými nástrojmi	49		
4d.	komoditnými nástrojmi	50		

Ozna- čenie	NÁZOV POLOŽKY	č.	31.12.2006	31.12.2005
4e.	úverovými nástrojmi	51		
5.	Záväzky z operácií s opciami s	52		
5a.	úrokovými nástrojmi	53		
5b.	menovými nástrojmi	54		
5c.	akciovými nástrojmi	55		
5d.	komoditnými nástrojmi	56		
5e.	úverovými nástrojmi	57		
6.	Hodnoty prevzaté do úschovy, do správy, na uloženie	58		
7.	Portfólia prevzaté na riadenie	59		
8.	Cenné papiere klientov	60		

G. Ostatné poznámky

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobami
Rastový fond ING realizoval vo vykazovanom období prostredníctvom spriaznenej spoločnosti ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky krátkodobé termínované vklady a obchody s cennými papiermi. Všetky tieto obchody boli realizované za trhových podmienok.
2. Udalosti ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky
 - a) V súvislosti s novelou zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení zo 07.12.2006 došlo od 01.01.2007 k zníženiu odplaty za správu fondov z 0,08% na 0,075% priemernej mesačnej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.
 - b) Dňa 01.03.2007 bola na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti, konaného dňa 16.02.2007, zapísaná do Obchodného registra zmena sídla Spoločnosti z Jesenského 4/C na Trnavská cesta 50/B, Bratislava 821 02.
3. V rastovom fonde je k 31.12.2006 evidovaných 112 tis. sporiteľov.
4. Hodnota a zhodnotenie dôchodkových jednotiek:

Položky	22.03.2005	30.12.2005	29.12.2006
Hodnota dôchodkovej jednotky	1,000	1,0312	1,0623
Zhodnotenie dôchodkovej jednotky od začiatku činnosti dôchodkového fondu	0	3,12%	6,23%
Čistá hodnota majetku vo fonde (tis. Sk)	0	546 543	2 077 929

Hodnota dôchodkovej jednotky a čistá hodnota majetku vo fonde je uvedená k poslednému pracovnému dňu účtovného obdobia v súlade so zákonom č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Položky	
Čistá hodnota majetku vo fonde k 29.12.2006	2 077 929
Vlastné imanie k 31.12.2006	2 076 603
Rozdiel	(1 326)

Položky	NAV k 29.12.2006	Účtovníctvo k 31.12.2006	Rozdiel
Bežné účty	55 859	55 870	11
Úroky z termínovaných vkladov	100	160	60
Závazky voči správcovskej spoločnosti - odplata za správu fondu 0,08% za 12/06	0	(1 586)	(1 586)
Pohľadávka - splátka kupónu	0	387	387
Cenné papiere - AÚV	29 933	29 735	(198)
Spolu			(1 326)

5. Zisk bežného účtovného obdobia bude v plnej výške 41 235 tis. Sk pripísaný sporiteľom starobného dôchodkového sporenia.
6. Údaje o trhovom riziku

ING DSS fondy sú vystavené trhovým rizikám a kreditnému riziku. Z trhových rizík sa jedná o menové a úrokové riziko a riziko volatility akciových trhov. Ostatné netrhové riziká nesie ING DSS správcovská spoločnosť. Na riadenie menového rizika sú využívané forwardové operácie. Investície vo fondoch sú týmto zaistené proti riziku posilnenia slovenskej koruny voči vybraným zahraničným menám. Dojednané podmienky forwardových operácií závisia na mene, v ktorej sú zahraničné cenné papiere denominované a na celkovej hodnote cenných papierov v danej mene. V ING DSS fondoch sa deriváty využívajú iba na obmedzenie menového rizika.

Časť majetku v dôchodkových fondoch je citlivá na zmenu úrokových mier, pri správe tejto časti majetku sa berie ohľad na duráciu a konvexitu. Citlivosť portfólií jednotlivých ING DSS fondov na zmenu úrokových mier je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

Percentuálna zmena celkovej hodnoty portfólií jednotlivých ING DSS fondov pri zvýšení úrokovej miery o 1%:

ING DSS fondy	Rastový	Vyvážený	Konzervatívny
Percentuálna zmena hodnoty portfólia	-0.41%	-0.43%	-0.34%

Pre obmedzenie rizika volatility akciových trhov je stanovený maximálny podiel akcií v portfóliu. Kreditné riziko je riadené na základe ratingu jednotlivých emitentov, je stanovená najnižšia hodnota ratingu, ktorú musí cenný papier v portfóliu spĺňať.

Ako benchmark pre posudzovanie výkonnosti jednotlivých ING DSS fondov je porovnávaná výkonnosť skupiny všetkých konkurenčných DSS fondov v Slovenskej republike s podobnou stratégiou.

Rozpis majetku a záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti:

	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 3 mesiacov	od 3 mesiacov do 1 roka	od 1 roka do 5 rokov	nad 5 rokov	neurčené	Spolu
Akcie	0	0	0	0	0	370 476	370 476
Dlhopisy	323 893	156 176	27 743	581 371	269 668	0	1 358 851
Forwardy	0	5 860	0	0	0	0	5 860
Pohľadávky	799	0	853	0	0	0	1 652
Záväzky	2 266	0	0	0	0	0	2 266

Rozpis majetku a záväzkov podľa mien k 31.12.2006:

	SKK	CZK	EUR	USD	HUF	PLN	JPY	CHF	Spolu
Akcie	0	17 859	191 348	66 799	7 148	19 034	65 262	3 026	370 476
Dlhopisy	1 358 851	0	0	0	0	0	0	0	1 358 851
Forwardy	0	161	3 568	941	0	256	934	0	5 860
Pohľadávky	387	4	88	450	6	556	161	0	1 652
Záväzky	2 266	0	0	0	0	0	0	0	2 266

7. Ostatné druhy rizík

Vzhľadom na to, že 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.

Deň zostavenia poznámok: 29. marca 2007	Štatutárny orgán účtovnej jednotky:	Za zostavenie poznámok zodpovedá:	Za vedenie účtovníctva zodpovedá:
---	--	--	--