

**ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ S VLASTNÝM
MAJETKOM DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ
SPOLOČNOSTI**



ING dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

ING dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

Jesenského 4/C

811 02 Bratislava

IČO: 35 902 981

Zostavené za obdobie: 01.01.2005 – 31.12.2005

Zostavené ku dňu: 31.12.2005

Zostavené dňa: 27.4.2006

Obsah:

1. Príloha č. 10 – Súvaha dôchodkovej správcovskej spoločnosti
2. Príloha č. 11 – Prehľad o cudzích zdrojoch dôchodkovej správcovskej spoločnosti
3. Príloha č. 12 – Cenné papiere vydané dôchodkovou správcovskou spoločnosťou
4. Príloha č. 13 – Informácie o dôchodkových fondoch spravovaných dôchodkovou správcovskou spoločnosťou
5. Vlastné zdroje a primeranosť vlastných zdrojov
6. Informácia o očakávanom vývoji v nasledujúcom kalendárnom roku

Tabuľky k ročnej správe o hospodárení s vlastným majetkom dôchodkovej
správcovskej spoločnosti

A. SÚVAHA DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

	Položka	Stav k 31. decembru 2004	Stav k 31. decembru 2005
	AKTÍVA	315 731	575 444
1.	Peniaze v pokladni a na bežných účtoch	304 989	247 195
2.	Peniaze na vkladových účtoch		0
3.	Dlhové cenné papiere a deriváty na obchodovanie		
4.	Dlhové cenné papiere na predaj (RTS)		
5.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti		
6.	Poskytnuté úvery a pôžičky	Nie	Nie
7.	Majetkové cenné papiere		
8.	Dlhodobý nehmotný investičný majetok	9 348	8 108
9.	Dlhodobý hmotný investičný majetok	22	9 514
10.	Pohľadávky z obchodného styku		4 393
11.	Časové rozlíšenie a odhadné účty pasívne	303	306 124
12.	Ostatný majetok	1 069	110
	PASÍVA	315 731	575 444
1.	Základné imanie	300 000	654 500
2.	Kapitálové fondy	30 000	3 045
3.	Výsledok hospodárenia minulých rokov	0	-105 236
4.	Hospodárky výsledok bežného obdobia	-105 236	-222 262
5.	Emitované dlhopisy a zmenky	0	
6.	Rezervy	47 529	35 581
7.	Podriadené finančné záväzky	0	31 117
8.	Záväzky voči spravovaným dôchodkovým fondom	0	42
9.	Časové rozlíšenie a odhadné účty pasívne	0	
10.	Ostatné záväzky	43 438	178 657

B. VÝKAZ ZISKOV A STRÁT DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

	Položka	Stav k 31. decembru 2004	Stav k 31. decembru 2005
	NÁKLADY		
1.	Nákladové úroky z emitovaných cenných papierov		
2.	Nákladové úroky z prijatých pôžičiek		1 183
3.	Náklady na poplatky a provízie	25	18 716
4.	Náklady na finančné operácie		1 082
5.	Ostatné finančné náklady	71	
6.	Všeobecné prevádzkové náklady	75 876	
7.	Tvorba rezerv a opravných položiek	7 730	21 534
8.	Ostatné prevádzkové náklady	22 156	248 343
9.	Mimoriadne náklady		
10.	Daň z príjmov		
	NÁKLADY SPOLU	105 858	290 858
	VÝNOSY		
1.	Výnosové úroky z prostriedkov na bankových účtoch		4 602
2.	Výnosové úroky z dlhových cenných papierov		
3.	Výnosy z akcií (dividendy)		
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	615	
5.	Ostatné výnosy z finančných operácií	7	
6.	Výnosy z odplaty za správu dôchodkového fondu		2 686
7.	Výnosy z odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu		8 954
8.	Použitie rezerv a opravných položiek		51 263
9.	Ostatné prevádzkové výnosy		1 091
10.	Mimoriadne výnosy		
	VÝNOSY SPOLU	622	68 596
	HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK ÚČTOVNÉHO OBDOBIA	-105 236	-222 262

PREHLAD O CUDZÍCH ZDROJOCH DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

	Položka	Stav k 31. decembru 2004	Stav k 31. decembru 2005
A.	DLHODOBÉ ZDROJE	I+II	I+II
I.	Dlhodobé úvery		31 118
	z toho bankové úvery		
	z toho dlhodobé podriadené dlhy		31 118
	z toho dlhodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti		
II.	Ostatné dlhodobé záväzky = splatnosť dlhšia ako 1 rok		
	z toho dlhodobé zmenky na úhradu		
	z toho emitované dlhopisy		
	z toho ostatné dlhodobé záväzky		
B.	KRÁTKODOBÉ ZDROJE	III+IV.	III+IV.
III.	Krátkodobé úvery		
	z toho bankové úvery		
	z toho krátkodobé podriadené dlhy		
	z toho krátkodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti		
IV.	Ostatné krátkodobé záväzky	43 438	178 697
	z toho krátkodobé zmenky na úhradu		
	z toho emitované krátkodobé cenné papiere (okrem zmeniek)		
	z toho záväzky z obchodného styku	33 762	4 149
	z toho ostatné krátkodobé záväzky	9 676	174 548

CENNÉ PAPIERE VYDANÉ DÔCHODKOVOU SPRÁVCOVSKOU SPOLOČNOSŤOU

A. MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE		Vysvetlivka
1.	Druh	akcie
2.	Forma	Na meno
3.	Podoba	Zaknihovaná
4.	Mena	Sk
5.	Číselný kód emisie cenného papiera ISIN	SK1110009653, SK1110008275, SK 1110010289
6.	Počet kusov	6545
7.	Menovitá hodnota	100 000 Sk
8.	Dátum emisie	v štruktúre 21.12.2004,20.10.2005,19.1.2006
9.	Hlasovacie práva	Áno
10.	Prednostné právo na dividendu	Nie
11.	Iné práva spojené s cenným papierom	
12.	Iné dôležité informácie	

INFORMÁCIE O DÔCHODKOVÝCH FONDOCH SPRÁVOVANÝCH DÔCHODKOVOU SPRÁVCOVSKOU SPOLOČNOSŤOU

Názov fondu	ČH majetku v DF k 31. decembru 2004	Zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde k 31. decembru 2004 (v %)	ČH majetku v DF k 31. decembru 2005	Zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde k 31. decembru 2005 (v %)
1. Dynamika - Rastový dôchodkový fond	Nebol vytvorený	NA	546 212	4,04%
2. Tradícia - Konzervatívny dôchodkový fond	Nebol vytvorený	NA	13 919	3,73%
3. Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond	Nebol vytvorený	NA	221 840	3,72%
SPOLU			781 971	3,94%

- 1) ČH = Čistá hodnota.
- 2) DF = Dôchodkový fond.

Vlastné zdroje

Vlastné zdroje dôchodkovej správcovskej spoločnosti	31.12.05	31.12.04
	Hodnota ukazovateľa (v tis. Sk)	Hodnota ukazovateľa (v tis. Sk)
Položky vytvárajace hodnotu základných vlastných zdrojov	684 500	330 000
Splatené základné imanie	654 500	300 000
Emisné ážio		
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku po zdanení okrem tých fondov, ktoré majú povahu záväzku	30 000	30 000
Ostané kapitálové fondy okrem rozdielu z prepočtu majetkových cenných papierov a vkladov v cudzej mene	0	
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov	335 606	105 236
Účtovná hodnota vlastných akcií dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktoré nadobudla	0	
Nehmotný investičný majetok	8 108	
Strata bežného účtovného obdobia	222 262	105 236
Neuhradená strata z minulých rokov	105 236	
Účtovná hodnota vkladu dôchodkovej správcovskej spoločnosti		
Dobrá meno (goodwill), ak jeho zostatok je aktívny	0	
Základné vlastné zdroje	348 894	224 764
Dodatkové vlastné zdroje	24 000	
Podriadené dlhy (§ 3 ods. 1 písm. a)	24 000	
Rezervy na pokrytie rizík z vlastnej činnosti	0	
Súčet základných vlastných zdrojov a dodatkových vlastných zdrojov	372 894	224 764
Vlastné zdroje	372 894	224 764
Aktíva celkom	537 737	315 731
Likvidné aktíva	247 123	305 073
Hodnota nelikvidných aktív dôchodkovej správcovskej spoločnosti	290 614	10 658
Hodnota majetku v konzervatívnom dôchodkovom fonde	13 927	
Hodnota majetku vo vyváženom dôchodkovom fonde	221 976	
Hodnota majetku v rastovom dôchodkovom fonde	546 543	
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch spolu	782 446	

Primeranosť vlastných zdrojov

Vlastné zdroje sú primerané, ak	Splnenie podmienky	Splnenie podmienky
nie sú nižšie ako 70% výšky základného imania podľa § 47 ods. 8 zákona	splnené	splnené
pomer rozdielu vlastných zdrojov a nelikvidných aktív k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,5%	splnené	podmienka sa nevyhonocovala

NAJVÝZNAMNEJŠIE SKUTOČNOSTI, KTORÉ OVPLYVNILI HOSPODÁRENIE DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Rok 2005 bol zameraný na získanie čo najvyššieho počtu klientov a získanie podielu na trhu. Spoločnosť uskutočnila zlúčenie so spoločnosťou Sympatia-Pohoda d.s.s., a.s. k 31.12. V zmysle Zmluvy o zlúčení sa za rozhodný deň, po ktorom sa úkony spoločnosti Sympatia-Pohoda ako zanikajúcej spoločnosti považovali z hľadiska účtovníctva za vykonané na účet spoločnosti ING DSS bol deň 31.10.2005. Rok 2005 bol spojený z veľkým výdajmi spojenými s obstarávacími nákladmi na distribúciu a marketingovými nákladmi, čo sa prejavilo z hľadiska dodržania primeranosti vlastných zdrojov v potrebe navýšenia základného imania o 200 mil. SKK vo februári 2005. Ďalšie navýšenie základného imania o 154 mil. súvisí so zlúčením so spoločnosťou Sympatia-Pohoda d.s.s., a.s.. Dosiahnutý hospodársky výsledok spoločnosti bol podľa očakávania záporný vo výške 222 mil. SKK za rok 2005.

OČAKÁVANÝ VÝVOJ V NASLEDUJÚCOM KALENDÁRNOM POLROKU

V prvej polovici roku 2006 je očakávaný podobný vývoj ako v roku 2005 spojený s vyššími výdajmi na obchodnú službu a marketing. Rovnako dôjde aj k posilneniu základného imania o 200 mil. SKK. Pozitívne sa naopak prejaví rast aktív v správe jednotlivých fondov, ktorý umožní naplno rozvinúť plánovanú investičnú stratégiu pre jednotlivé typy fondov. To zabezpečí stabilné zhodnocovanie klientských prostriedkov a rovnako aj zvýšené príjmy spoločnosti. Napriek tomu je v roku 2006 očakávaný záporný hospodársky výsledok.