

Indexový dôchodkový fond – ING
dôchodková správcovská spoločnosť,
a.s.

Účtovná závierka k 30. júnu 2012
Za obdobie od 13. apríla 2012 do 30. júna 2012

Obsah

	Strana
Súvaha	3
Výkaz ziskov a strát	4
Poznámky k účtovnej závierke	5 - 14

Súvaha k 30. júnu 2012 (v eurách)

Označenie	POLOŽKA	30.6.2012	31.12.2011
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	126 468	0
1.	Dlhopisy		0
a)	bez kupónov		0
b)	s kupónmi		
2.	Akcie		
3.	Podielové listy	126 468	0
a)	otvorených podielových fondov		
b)	ostatné		
4.	Krátkodobé pohľadávky		0
	Dlhodobé pohľadávky		0
5.	Obrátené repoobchody		
6.	Denváty		
7.	Drahé kovy		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	32 496	0
8.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	23 408	0
9.	Ostatný majetok	9 088	0
	Aktíva spolu	158 964	0

Označenie	POLOŽKA	30.6.2012	31.12.2011
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 6)	196	0
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti		0
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	19	0
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Ostatné záväzky	177	
II.	Vlastné imanie	158 768	0
7.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Účty účastníkov - poberateľov dávok, z toho	154 277	0
a)	fondy z ocenenia		0
b)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	4 491	0
	Pasíva spolu	158 964	0

Poznámky na stranách 5 až 14 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za 6 mesiacov roku 2012 (v eurách)

Označenie	POLOŽKA	30.6.2012	30.6.2011
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	30	
1.1.	úroky	30	
1.2.	výsledok zaistenia		
2.	Výnosy z podielových fondov		
3.	Výnosy z dividend		
3.1.	dividendy		
3.2.	výsledok zaistenia		
4./a.	Zisk / strata z predaja cenných papierov	4 914	
5./b.	Zisk / strata z predaja devíz	0	
6/c.	Zisk / strata z derivátov		
7/d.	Zisk / strata z predaja drahých kovov		
8/e.	Zisk / strata z predaja iného majetku		
I.	Výnos z majetku vo fonde	4 944	0
f.	Transakčné náklady	73	
g.	Bankové a iné poplatky	343	
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	4 528	0
h.	Náklady na financovanie fondu		
h.1.	náklady na úroky		
h.2.	zisk / strata zo zaistenia úrokov		
h.3.	náklady na dane a poplatky		
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	4 528	0
i.	Náklady na odplatu za správu fondu	32	
j.	Náklady na odplatu za služby depozitára	5	
k.	Náklady na odplatu za služby audítora		
A.	Zisk alebo strata	4 491	0

Poznámky na stranách 5 až 14 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

Indexový dôchodkový fond – ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Trnavská cesta 50/B
821 02 Bratislava
(ďalej len „indexový fond“)

Indexový fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 13.4.2012 s počiatočnou hodnotou dôchodkovej jednotky rovnajúcej sa 0,033194 EUR.

Indexový fond bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, práva a povinnosti k nemu vykonáva ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „ING“) so sídlom Trnavská cesta 50/B, 821 02 Bratislava.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je ING Životná poisťovňa, a.s., Trnavská cesta 50/B, 821 02 Bratislava
Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny: ING Groep N.V., Amstelveenseweg 500, Amsterdam 1081KL, Holandské kráľovstvo

Depozitárom majetku v Indexovom dôchodkovom fonde je Volksbank Slovensko, 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:

Indexový fond je určený pre tých, ktorí sú ochotní akceptovať i vyššie riziko, ktoré prináša investovanie v tomto fonde.

Cieľom investičnej stratégie indexového fondu je kopírovať výkonnosť referenčnej hodnoty zloženej z akciového indexu s čo možno najnižšou odchýlkou, prostredníctvom cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania. V ING DSS je týmto indexom EUROSTOXX 50, ktorý je zložený z 50 akcií verejne obchodovaných spoločností s najväčšou tržnou kapitalizáciou v Eurozóne.

So sporením v indexovom fonde je spojené riziko, ktoré je vyššie ako v dlhopisovom, či v zmiešanom dôchodkovom fonde, ktorých investičná stratégia je nastavená konzervatívnejšie.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:
Účtovná závierka vyváženého fondu bola zostavená ku dňu 30.6.2012 ako priebežná účtovná závierka podľa zákona č.431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za obdobie od 13.4.2012 do 30.6.2012.

:

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Priebežná účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2012, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2 Hlavné účtovné zásady

2.1 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu – podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/ strata z predaja cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby podielových listov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z podielových listov“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení a vyhlášky Národnej banky Slovenska, (ďalej len NBS) č. 246/2009 určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie hodnoty.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.2 Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3 Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové a menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách a iné derivátové nástroje. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

2.4 Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.5 Daň z príjmov dôchodkového fondu

Pri zdaňovaní postupuje dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v podielových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných dôchodkových jednotiek, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčísľovanie základu dane podľa § 43 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Výplata prostriedkov pri vzniku nároku na dôchodok bude zdaňovaná podľa všeobecne záväzných právnych predpisov platných a účinných v čase plnenia daňovej povinnosti.

2.6 Cudzia mena

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) v deň predchádzajúci dňu prvotného vykázania.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR podľa kurzu ECB platného v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie.

Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR kurzom ECB platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz“.

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradenia úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.8 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Správcovská spoločnosť je podľa zákona oprávnená účtovať si odplatu za správu dôchodkového fondu a odplatu za vedenie osobného dôchodkového účtu.

Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1 % zo sumy mesačného príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Výška odplaty za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,2 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. ING DSS je povinná každý pracovný deň určiť pomernú časť odplaty za správu dôchodkového fondu. V ten istý pracovný deň sa zníži o sumu tejto pomernej časti odplaty hodnota majetku v dôchodkovom fonde.

Náklady na služby depozitára sú účtované vo výške 0,027 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a znižujú dôchodkovú jednotku fondu. Okrem tejto odplaty má depozitár nárok na úhradu nákladov za ďalšie služby, najmä za vedenie bežných účtov, vedenie účtov majiteľa cenných papierov, správu a úschovu cenných papierov.

2.9 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vyjadruje podiel sporiteľa na majetku v dôchodkovom fonde.

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa s presnosťou na šesť desatinných miest.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky je podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu.

Podiely sporiteľov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

2.10 Zákonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

Cieľom investičnej stratégie indexového fondu je kopírovať výkonnosť referenčnej hodnoty zloženej z akciového indexu s čo možno najnižšou odchýlkou, prostredníctvom cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania. V ING DSS je týmto indexom EUROS TOXX 50, ktorý je zložený z 50 akcií verejne obchodovaných spoločností s najväčšou tržnou kapitalizáciou v Eurozóne

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

C. Prehľad o peňažných tokoch	30.6.2012	30.6.2011
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	X	X
Uhradené pohľadávky na úroky, odplaty a provízie (+)	30	0
Uhradené záväzky z úrokov, odplát a provízií (-)	(185)	0
Výnosy z dividend (+)	0	0
Pohľadávky za dividendy (-)		
Obrat strany DaI usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)		
Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-)		
Obrat strany MD analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)	(121 626)	0
Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN (+)		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na dodávateľov (-)	0	0
Záväzky voči dodávateľom (+)		
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	0	0
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(121 781)	0
Peňažný tok z investičnej činnosti	X	X
Obstaranie nehnuteľností (-)		
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)		
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		
Peňažný tok z finančnej činnosti	X	X
Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	145 209	0
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(20)	0
Dedičstvá (-)		
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
Zaplatené splátky dlhodobých úverov (-/+)		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	145 189	0
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	0	0
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	23 408	0
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	0	0
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	23 408	0

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.6.2012	31.12.2011
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia		0
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek		0
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,033194	
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	154 277	
2.	Zisk alebo strata fondu	4 491	
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky		
II.	Nárast/pokles čistého majetku	158 768	
A.	Čistý majetok na konci obdobia	158 768	
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	4 785 772	
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,033175	

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu Aktíva

Číslo riadku	3.I. Podielové listy	30.6.2012	31.12.2011
1.	PL otvorených podielových fondov		
1.1.	nezaložené	126 468	
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	126 468	0

Číslo riadku	3.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.6.2011	31.12.2011
1.	EUR	126 468	
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	126 468	0

Číslo riadku	8. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2012	31.12.2011
1.	Bežné účty	23 408	
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet - súvaha	23 408	

INDEXOVÝ DŮCHODKOVÝ FOND – ING DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A.S.

Poznámky k 30. júnu 2012

(Údaje v tabuľkách sú vykázané v eurách)

5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu		23 408

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	30.6.2012	30.6.2011
1.	Bežné účty		30
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady		
4.	Dlhové cenné papiere		
	Spolu		30

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	30.6.2011	30.6.2011
1.	Otvorené podielové fondy		
1.I	z toho: USD		
1.II	z toho: EUR		4 914
1.III	z toho: GBP		
2.	Uzatvorené podielové fondy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	4 914	0

F. PREHL'AD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Fond nemá iné aktíva a pasíva, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. V Indexovom fonde k 30.6.2012 bolo evidovaných 21 sporetefov.