

A. SÚVAHA DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSEJ SPOLOČNOSTI

	Stav k 30. júnu 2006 v tis. Sk	Stav k 30. júnu 2005 v tis. Sk
AKTÍVA	464 280	264 962
Peniaze v pokladni a na bežných účtoch	91 847	37 810
Peniaze na vkladových účtoch	0	100 000
Dlhové cenné papiere a deriváty na obchodovanie	0	0
Dlhové cenné papiere na predaj (RTS)	0	0
Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	0	0
Poskytnuté úvery a pôžičky	0	0
Majetkové cenné papiere	0	0
Dlhodobý nehmotný investičný majetok	6 766	9 449
Dlhodobý hmotný investičný majetok	4 137	3 243
Pohľadávky z obchodného styku	4 205	1 928
Časové rozlíšenie a odhadné účty pasívne	357 208	112 394
Ostatný majetok	118	137
PASÍVA	464 280	264 962
Základné imanie	854 500	400 000
Kapitálové fondy	3 045	30 000
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-327 498	-105 236
Hospodársky výsledok bežného obdobia	-110 874	-116 845
Emitované dlhopisy a zmenky	0	0
Rezervy	0	9 446
Podriadené finančné záväzky	31 946	30 504
Záväzky voči spravovaným dôchodkovým fondom	177	22
Časové rozlíšenie a odhadné účty pasívne	0	0
Ostatné záväzky	12 984	17 071

B. VÝKAZ ZISKOV A STRÁT DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSEJ SPOLOČNOSTI

Položka	Stav k 30. júnu 2006 v tis. Sk	Stav k 30. júnu 2005 v tis. Sk
NÁKLADY		
1. Nákladové úroky z emitovaných cenných papierov	0	0
2. Nákladové úroky z prijatých pôžičiek	837	509
3. Náklady na poplatky a provízie	32 913	7 045
4. Náklady na finančné operácie	561	655
5. Ostatné finančné náklady	0	0
6. Všeobecné prevádzkové náklady	0	0
7. Tvorba rezerv a opravných položiek	592	10 678
8. Ostatné prevádzkové náklady	105 390	149 583
9. Mimoriadne náklady	0	0
10. Daň z príjmov	0	0
NÁKLADY SPOLU	140 293	168 470
VÝNOSY		
1. Výnosové úroky z prostriedkov na bankových účtoch	1 411	1 924
2. Výnosové úroky z dlhových cenných papierov	0	0
3. Výnosy z akcií (dividendy)	0	0
4. Výnosy z operácií s cennými papiermi	0	0
5. Ostatné výnosy z finančných operácií	8	0
6. Výnosy z odplaty za správu dôchodkového fondu	7 404	37
7. Výnosy z odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu	9 865	1 410
8. Použitie rezerv a opravných položiek	3 570	47 171
9. Ostatné prevádzkové výnosy	7 162	1 084
10. Mimoriadne výnosy	0	0
VÝNOSY SPOLU	29 419	51 625
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK ÚČTOVNÉHO OBDOBIA	-110 874	-116 845

C. INFORMÁCIE O DÔCHODKOVÝCH FONDOCH SPRAVOVANÝCH DÔCHODKOVOU SPRÁVCOVSKOU SPOLOČNOSŤOU

Názov fondu	ČH majetku v DF k 30. júnu 2006 v tis. Sk	Zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде k 30. júnu 2006 (v %)	ČH majetku v DF k 30. júnu 2005 v tis. Sk	Zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде k 30. júnu 2005 (v %)
Dynamika - Rastový dôchodkový fond ING DSS, a.s.	1 332 721	1,71%	96 562	2,57%
Harmónia - Vyvážený dôchodkový fond ING DSS, a.s.	587 084	1,87%	40 765	2,57%
Tradičia - Konzervatívny dôchodkový fond ING DSS, a.s.	61 947	2,23%	2 558	2,17%
SPOLU	1 981 752	1,77%	139 886	2,56%

**D. INFORMÁCIE O ČLENOCH PREDSTAVENSTVA, ČLENOCH DOZORNEJ RADY
A AKCIONÁROCH DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSEJ SPOLOČNOSTI**

- 1) Členovia predstavenstva (meno, priezvisko a funkcia člena predstavenstva):
 Frans Jan van der Ent - predseda
 Zuzana Adamová - člen predstavenstva
 Vladimír Hirjak - člen predstavenstva
 Dana Poliačková - člen predstavenstva
 Jaroslav Krabec - člen predstavenstva
- 2) Členovia dozornej rady (meno, priezvisko a funkcia člena dozornej rady):
 Dick Okhuijsen - predseda
 Mária Kamenárová - člen dozornej rady
 Hana Sikorová - člen dozornej rady
 Vladimír Rajčák - člen dozornej rady
- 3) Akcionári dôchodkovej správcovskej spoločnosti (meno a priezvisko/obchodné meno, percentuálny podiel na základnom imaní):
 ING Životná poisťovňa, a.s., 85%
 Prvá slovenská investičná skupina a.s., 13,26%
 Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s., 1,74%

**E. NAJVVÝZNAMNEJŠIE SKUTOČNOSTI, KTORÉ OVPLYVNILI HOSPODÁRENIE
DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSEJ SPOLOČNOSTI**

ING DSS vykazuje stabilný trend zlepšovania hospodárenia, čoho dôkazom je aj viacero ekonomických ukazovateľov. Výsledok hospodárenia je, vzhľadom na pokračujúcu vysokú úroveň obstarávacích a marketingových nákladov k 30.6.2006, strata vo výške 111 mil. Sk. Je však nižšia oproti rovnakému obdobiu minulého roka o 5%. Z dôvodu zachovania primeranosti vlastných zdrojov DSS bolo aj v prvom polroku potrebné vykryť očakávaný záporný výsledok hospodárenia navýšovaním základného imania a kapitálových fondov. Za uplynulý rok došlo k niekoľkonásobnému nárastu objemu aktív všetkých 3 fondov. Snaha zodpovedných manažérov a zamestnancov bola naďalej zameraná na získanie čo najvyššieho počtu klientov, ako aj na udržanie už evidovaných klientov vzhľadom na možnosť ich prestupu do inej DSS. K 30.6.2006 dosiahla ING DSS celkový počet 147 325 klientov.

F. OČAKÁVANÝ VÝVOJ V NASLEDUJÚCOM KALENDÁRNOM POLROKU

Dňa 1. júla 2006 sa pre väčšinu dospelých populácie skončila možnosť zapojiť sa do druhého piliera dôchodkového zabezpečenia. Očakávame výrazný pokles počtu nových klientov a tým aj nízke náklady na získanie klienta v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami. V každom prípade na výsledok hospodárenia to bude mať len malý vplyv vzhľadom na to, že podstatná časť nákladov na získanie klientov z predchádzajúceho obdobia je kapitalizovaná a bude amortizovaná v období 9 rokov. Naďalej bude pokračovať výrazná akumulácia prostriedkov v správe jednotlivých fondov, čo umožní ďalšie zefektívnenie investičnej stratégie. Spolu s očakávaným oživením trhov v strednej Európe by to malo viesť k zlepšeniu výkonnosti jednotlivých fondov. Vzhľadom na vysoké náklady na získanie klienta v máji a júni tohto roka je predpoklad ďalšieho navýšovania kapitálu správcovskej spoločnosti do konca roka.