

ČLEN KBC GROUP



ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.

**Polročná správa o hospodárení s vlastným majetkom spoločnosti
k 30.6.2011**

Základné údaje o spoločnosti


Obchodné meno:	ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.
Sídlo:	Medená 22, 811 02 Bratislava
IČO:	35 889 446
	zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel Sa, vložka 3352/B
Depozitár:	Československá obchodná banka, a.s.
Sídlo:	Michalská 18, 815 63 Bratislava
IČO:	36 854 140
Audítor spoločnosti:	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Číslo licencie:	257

1. Stav majetku k 30.6.2011


		v tisícoch EUR
a) cenné papiere		4 448
	aa) akcie	0
	ab) dlhopisy	4 448
	ac) iné cenné papiere	0
b) účty v bankách		2 955
	ba) bežný účet	287
	bb) vkladové účty	2 668
c) iný majetok		1 814
d) záväzky		1 319
e) čistá hodnota majetku		7 898

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2011
(v tisícoch EUR)

Aktíva	Poznámka	30.6.2011	31.12.2010	31.12.2009
Pohľadávky voči bankám		2 955	3 541	4 381
Finančné aktíva k dispozícii na predaj		4 448	4 566	4 482
Daňové pohľadávky		19	0	210
Odložené daňové pohľadávky		0	0	0
Nehmotný majetok		148	149	147
Stroje, prístroje a zariadenia		5	4	14
Ostatné aktíva		1 627	1 041	1 103
Náklady a príjmy budúcich období		15	7	23
Aktíva spolu		9 217	9 308	10 360
Závazky				
Splatné daňové záväzky		0	56	0
Odložené daňové záväzky		3	14	13
Ostatné záväzky		1 316	1 520	2 848
Závazky spolu		1 319	1 590	2 861
Vlastné imanie				
Základné imanie		1 992	1 992	1 992
Rezervné fondy		398	398	398
Oceňovacie rozdiely z fin. aktív k dispozícii na predaj		111	158	133
Nerozdelený zisk minulých rokov		5 169	4 643	4 605
Zisk bežného účtovného obdobia		228	527	371
Vlastné imanie spolu		7 898	7 718	7 499
Závazky a vlastné imanie spolu		9 217	9 308	10 360



 Ing. Radko Semančík
 predseda predstavenstva



 Ing. Robert Zemánek
 člen predstavenstva

Výkaz komplexného výsledku za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2011
(v tisícoch EUR)

Poznámka	30.6.2011	30.6.2010	30.6.2009
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	113	106	50
Náklady na platené úroky a obdobné náklady	0	0	0
Čisté úrokové výnosy	113	106	50
Výnosy z poplatkov a provízií	2 651	3 383	2 481
Náklady na poplatky a provízie	(1 864)	(2 526)	(1 758)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	787	857	723
Čistý zisk alebo strata z finančných operácií	1	1	32
Ostatné výnosy	8	22	29
Celkový prevádzkový zisk	909	986	834
Personálne náklady	(459)	(470)	(424)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(8)	(12)	(22)
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	(158)	(203)	(215)
Celkové prevádzkové náklady	(625)	(685)	(661)
Zisk pred zdanením	284	301	173
Daň z príjmov	(56)	(56)	(27)
z toho splatná daň	(56)	(38)	(27)
z toho odložená daň	0	(18)	0
Čistý zisk za účtovné obdobie	228	245	146
Oceňovacie rozdiely z fin. aktív k dispozícii na predaj	(58)	243	2
Daň z príjmov z precenenia fin.aktív k dispozícii na predaj	11	(46)	0
Komplexný výsledok	181	442	148

3. Údaje o hodnote záväzkov spoločnosti z vlastnej činnosti

v tisícoch EUR

Záväzky ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. k 30.06.2011	
Záväzky voči daňovému úradu - preddavok na daň z príjmu fyzických osôb	8
Záväzky voči zamestnancom	99
Sociálna poisťovňa, Zdravotné poisťovne + ostatné odvody	24
Záväzok voči dodávateľom	1 128
Zrážková daň z redemácií	21
Záväzok voči podielníkom	36
Odložené daňové záväzky	3
Záväzky spolu	1 319

4. Údaje o členstve členov predstavenstva, dozornej rady a zamestnancov správcovskej spoločnosti v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo o ich účasti na podnikaní iných obchodných spoločností

Predstavenstvo

Ing. Radko Semančík – predseda

Iné funkcie mimo ČSOB AM

žiadne

Ing. Robert Zemánek – člen

žiadne

Ing. Peter Novotný – člen

žiadne

Dozorná rada

Ing. Branislav Straka PhD. – člen

- člen predstavenstva Československá obchodná Banka, a.s., Slovenská republika

- člen dozornej rady ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s., Slovenská republika

Willem B. Huenting – člen

- predseda predstavenstva ČSOB Poisťovňa, a.s., Slovenská republika

Johan J.A. De Ryck - člen

- člen predstavenstva ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, Česká republika
- člen dozornej rady ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB, Česká republika
- člen dozornej rady ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB, Česká republika

Karel Heyndrickx – člen**Evert Vandebussche – člen**

- člen predstavenstva ČSOB, a.s., Slovenská republika
- člen dozornej rady ČSOB Leasing, a.s., Slovenská republika
- predseda dozornej rady ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s., Slovenská republika

Josef Beneš – člen

- predseda predstavenstva ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, Česká republika

Peter Marchand – člen

- člen dozornej rady ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, Česká republika
- člen dozornej rady ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, Česká republika
- člen dozornej rady ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB, Česká republika
- člen dozornej rady ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB, Česká republika

Zamestnancov správcovskej spoločnosti v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo o ich účasti na podnikaní iných obchodných spoločností

Ing. Ivan Ninčák

- INSTAV-CONSULTING s.r.o.

5. Zoznam osôb s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti

Obchodny názov	Výška základného imania	v %
Československá obchodná banka, a.s.	1 991 634,60	100

ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.

PRIEBEŽNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2011

Zostavená v súlade s

Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania

(IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia)

Asset
Management




ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.

Obsah


Výkaz o finančnej situácii	1
Výkaz komplexného výsledku	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Výkaz peňažných tokov	4
Poznámky k účtovnej závierke	5 - 33

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2011
(v tisícoch EUR)

Aktíva	Poznámka	30.6.2011	31.12.2010
Pohľadávky voči bankám	3	2 955	3 541
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	4	4 448	4 566
Daňové pohľadávky	5	19	0
Nehmotný majetok	6	148	149
Stroje, prístroje a zariadenia	6	5	4
Ostatné aktíva	7	1 627	1 041
Náklady a príjmy budúcich období	8	15	7
Aktíva spolu		<u>9 217</u>	<u>9 308</u>
 Závazky			
Splatné daňové záväzky	9	0	56
Odložené daňové záväzky	10	3	14
Ostatné záväzky	11	1 316	1 520
Závazky spolu		<u>1 319</u>	<u>1 590</u>
 Vlastné imanie			
Základné imanie	12	1 992	1 992
Rezervné fondy	12	398	398
Oceňovacie rozdiely z fin. aktív k dispozícii na predaj		111	158
Nerozdelený zisk minulých rokov		5 169	4 643
Zisk bežného účtovného obdobia		228	527
Vlastné imanie spolu		<u>7 898</u>	<u>7 718</u>
Závazky a vlastné imanie spolu		<u>9 217</u>	<u>9 308</u>



Ing. Radko Semančík
predseda predstavenstva



Ing. Robert Zemánek
člen predstavenstva

Poznámky na stranách 5 až 33 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

**Výkaz komplexného výsledku za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2011
(v tisícoch EUR)**

	Poznámka	30.6.2011	30.6.2010
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	13	113	106
Náklady na platené úroky a obdobné náklady		0	0
Čisté úrokové výnosy		113	106
Výnosy z poplatkov a provízií	14	2 651	3 383
Náklady na poplatky a provízie	14	(1 864)	(2 526)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		787	857
Čistý zisk alebo strata z finančných operácií	15	1	1
Ostatné výnosy	16	8	22
Celkový prevádzkový zisk		909	986
Personálne náklady	17	(459)	(470)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	18	(8)	(12)
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady		(158)	(203)
Celkové prevádzkové náklady		(625)	(685)
Zisk pred zdanením		284	301
Daň z príjmov	19	(56)	(56)
z toho splatná daň		(56)	(38)
z toho odložená daň		0	(18)
Čistý zisk za účtovné obdobie		228	245
Oceňovacie rozdiely z fin. aktív k dispozícii na predaj		-58	243
Daň z príjmov z precenenia fin.aktív k dispozícii na predaj		11	(46)
Komplexný výsledok		181	442

Poznámky na stranách 5 až 33 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní k 30. júnu 2011
(v tisícoch EUR)

	Základné imanie	Rezervné fondy	Oceňovacie rozdiely z fin. aktív k dispozícii na predaj	Nerozdelený zisk minulých rokov	Zisk bežného účetného obdobia	Spolu
stav k 01.01.2010	1 992	398	133	4 605	371	7 499
prevod na nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	371	(371)	0
výplata dividendy akcionárovi	0	0	0	(333)	0	(333)
komplexný výsledok	0	0	25	0	527	552
stav k 31.12.2010	1 992	398	158	4 643	527	7 718
prevod na nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	527	(527)	0
komplexný výsledok	0	0	(47)	0	228	181
stav k 30.06.2011	1 992	398	111	5 169	228	7 898

Poznámky na stranách 5 až 33 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov k 30. júnu 2011 (v tis. EUR)

	<u>k 30. 06. 2011</u>	<u>k 31. 12. 2010</u>
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u>		
Zisk pred zdanením, pred odpočítaním úrokových a daňových položiek	284	661
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	8	21
Úroky účtované do nákladov	0	0
Úroky účtované do výnosov	<u>(113)</u>	<u>(216)</u>
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	179	466
Zmena pracovného kapitálu:		
Zmena stavu nákladov a príjmov budúcich období	(8)	16
Zmena stavu finančného majetku oceňovaného v reálnej hodnote	0	0
Zmena stavu ostatného majetku	(586)	81
Zmena stavu ostatných záväzkov	<u>(204)</u>	<u>(1 347)</u>
Peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	(619)	(784)
Zaplatené úroky	0	0
Prijaté úroky	168	152
Zaplatená daň z príjmov	<u>(132)</u>	<u>127</u>
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(583)	(505)
<u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u>		
Nákup dlhodobého majetku	<u>(7)</u>	<u>(13)</u>
Nákup finančného majetku	<u>0</u>	<u>0</u>
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(7)	(13)
<u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u>		
Výplata dividend akcionárovi	0	(333)
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	(590)	(851)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	<u>3 527</u>	<u>4 378</u>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty ku koncu obdobia	<u>2 937</u>	<u>3 527</u>

Poznámky na stranách 5 až 33 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Spoločnosť ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len "Spoločnosť"), IČO 35 889 446, IČ DPH SK2021844242, so sídlom Medená 22, 811 02 Bratislava bola založená dňa 24. júna 2003 a zapísaná do obchodného registra dňa 10. júna 2004 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I., oddiel: Sa, vložka 3352/B).

Právna forma: akciová spoločnosť

V zmysle zákona č.594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov udelil Úrad pre finančný trh dňa 27. apríla 2004 povolenie na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s., pod číslom GRUFT- 055/2004/KISS.

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Predmet činnosti podľa výpisu z obchodného registra:

- a) vytváranie a spravovanie podielových fondov podľa § 3 ods. 2 zákona č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (od: 10. júna 2004),
- b) riadenie portfólia tvoreného jedným alebo viacerými investičnými nástrojmi v súlade s poverením klienta na základe zmluvy o riadení portfólia oddelene od portfólia iných klientov vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. a/,b/,c/,e/,f/,g/,i/ zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých predpisov v znení neskorších predpisov /ďalej len zákon o cenných papieroch/. Pri vykonávaní činnosti podľa § 3 ods. 3 zákona o kolektívnom investovaní vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. g/,i/ zákona o cenných papieroch sa táto činnosť môže vykonávať len k nástrojom, ktoré sa vzťahujú na meny (od: 7. decembra 2004),
- c) poradenská činnosť vo veciach investovania do investičných nástrojov vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. a), b), c), f) zákona o cenných papieroch (od: 10. júna 2004),
- d) úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania (od: 7. decembra 2004).

Depozitárom spoločnosti je Československá obchodná banka, a.s., Bratislava.

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE (pokračovanie)

V zmysle § 38, zákona č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov Spoločnosť vytvorila a spravuje ku dňu zostavenia účtovnej závierky nasledovné otvorené podielové fondy:

- ČSOB privátny peňažný o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB Property o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB Rastový o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB Vyvážený o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB dlhopisový o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB EURO KONTO o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB EURO konvergentný o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB svetový akciový fond o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB Dynamic Market Timing o.p.f. (ďalej len „Fond“),

Do mája 2011 Spoločnosť taktiež spravovala nasledovné otvorené podielové fondy:

- ČSOB Privat 3 o.p.f. (ďalej len „Fond“), fond sa 18.5.2011 zlúčil s fondom ČSOB Dynamic Market Timing o.p.f.
- ČSOB Privat 1 o.p.f. (ďalej len „Fond“), fond sa 20.5.2011 zlúčil s fondom ČSOB privátny peňažný o.p.f.

Detailné informácie týkajúce sa hore uvedených podielových fondov sú k dispozícii v účtovných závierkach týchto fondov.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti:

Spoločnosť	30. jún 2011		31. december 2010	
	tis. EUR	%	tis. EUR	%
Československá obchodná banka, a.s., Bratislava	1 992	100	1 992	100

Štruktúra akcionárov: ČSOB, a.s. Bratislava:

	30. jún 2011	31. december 2010
KBC Bank, N.V	100,00%	100,00%
Spolu	100,00%	100,00%

Konečným vlastníkom celej skupiny je KBC Group NV, Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko.

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE (pokračovanie)

Počet zamestnancov spoločnosti k 30.06.2011 bol 27 (z toho bolo 6 vedúcich pracovníkov) a počet k 31.12.2010 bol 40 (z toho bolo 7 vedúcich pracovníkov)

Spoločnosť sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Československá obchodná banka, a.s., Bratislava, ktorá je súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky skupiny KBC. Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny zostavuje spoločnosť KBC Group NV, Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko. Tieto konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídle uvedených spoločností.

Štatutárne, dozorné a riadiace orgány k 30.06.2011

Predstavenstvo: Ing. Radko Semančík – predseda (od 17.06.2011)
 Ing. Robert Zemánek – člen (od 6. 6. 2011)
 Ing. Peter Novotný – člen (od 6. 6. 2011)
 Ing. Radko Semančík – člen (do 17.06.2011)
 Ing. Vladimír Šošovička – predseda (do 6. 6. 2011)
 Mgr. Vladimír Ravinger – člen (do 11. 5. 2011)

Dozorná rada: Johan J.A. De Ryck
 Ing. Branislav Straka PhD.
 Karl Heyndrickx
 Evert Vandenbussche
 Willem B. Hueting
 Josef Beneš
 Peter Marchand

Valné zhromaždenie schválilo účtovnú závierku za rok končiaci 31. 12. 2010 dňa 25. júla 2011.

Spoločnosť nemá dcérske a pridružené spoločnosti.

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Priebežná účtovná závierka Spoločnosti za šesť mesiacov končiacich sa 30.6.2011 obsahujúca výkaz o finančnej situácii, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov k uvedenému dátumu a poznámky bola zostavená v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania (ďalej len „IFRS“) v znení prijatom Komisiou ES v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady ES (IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia) a v súlade so zákonom č. 431/2004 Z. z. o účtovníctve v platnom znení.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú zaokrúhlené na tisíce EUR (tis. EUR), pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien, s výnimkou finančných nástrojov, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou, a princípe časového rozlíšenia (akruálny princíp), t.j. vplyvy transakcií a ostatných udalostí sa vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období s ktorým časovo a vecne súvisia.

V súvislosti so zavedením eura ako oficiálnej meny v Slovenskej republike od 1. januára 2009 sa funkčná mena Spoločnosti zmenila zo slovenskej koruny na euro. Zmena funkčnej meny bola zavedená prospektívne a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie Spoločnosti boli skonvertované na euro oficiálnym konverzným kurzom 1€ = 30,126 Sk. Údaje za porovnateľné obdobie boli taktiež prepočítané na euro oficiálnym konverzným kurzom.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Segmentové vykazovanie

IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“ vyžaduje uverejňovanie informácií o prevádzkových segmentoch spoločnosti.

Keďže činnosti Spoločnosti sa nevyznačujú významne odlišnými rizikami a ziskovosťou a regulačné prostredie, povaha služieb, podnikateľské procesy a typy klientov, ktorým sú poskytované produkty a služby, sú homogénne, Spoločnosť pôsobí ako jeden prevádzkový segment.

(b) Cudzia mena

Náklady a výnosy vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na EUR kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň uskutočnenia účtovného prípadu.

Peňažné aktíva a záväzky sa v účtovnej závierke oceňujú kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

Všetky kurzové zisky a straty z uskutočnených účtovných prípadov a z prepočtu majetku a záväzkov k 30.06. príslušného roka sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku ako „Čistý zisk alebo strata z finančných operácií“.

(c) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pre účely výkazu peňažných tokov zahŕňajú pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti menej ako 3 mesiace. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nezahŕňajú alikvotný úrokový výnos z termínovaných vkladov vo výške 18 tis. EUR k 30.06.2011 (k 31.12.2010: 14 tis. EUR).

(d) Finančné nástroje - dátum prvotného vykázania

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu finančného vysporiadania.

(e) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

(i) Finančný majetok

Finančný majetok (resp. časť finančného majetku alebo časť skupiny podobného finančného majetku) sa odúčtuje, keď:

- vypršia práva získať peňažné toky z príslušného majetku, alebo
- Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z aktíva, resp. prevzala záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangements“) alebo
- Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku, alebo Spoločnosť nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala; previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

Ak Spoločnosť previedla svoje práva na peňažné toky z majetku, resp. uzavrela uvedenú pass-through dohodu, pričom však nepreviedla všetky riziká alebo úžitky vyplývajúce z tohto majetku a ani si ich neponechala, ani nepreviedla kontrolu nad majetkom, v takomto prípade sa o tomto majetku účtuje v príslušnom rozsahu pokračujúcej angažovanosti Spoločnosti. Pokračujúca angažovanosť, ktorá má formu záruky na prevádzaný majetok, sa oceňuje nižšou z a) pôvodnej účtovnej hodnoty majetku alebo b) maximálnou výškou protihodnoty, ktorej platba by sa mohla od Spoločnosti vyžadovať.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(ii) Finančné záväzky

Finančný záväzok sa odúčtuje, keď je povinnosť daná záväzkom splnená, resp. zrušená alebo vypršala. V prípadoch, keď súčasný finančný záväzok nahradí iný záväzok od toho istého veriteľa za výrazne odlišných podmienok, resp. podmienky existujúceho finančného záväzku sa výrazne zmenia, najprv sa odúčtuje pôvodný záväzok a potom sa zaúčtuje nový záväzok a rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa vykáže vo výkaze komplexného výsledku.

(f) Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je cena, za ktorú by sa finančný nástroj mohol vymeniť, resp. ktorá by sa mohla dohodnúť medzi dvoma ochotnými stranami oboznámenými s relevantnými skutočnosťami, a to za podmienok obvyklých na trhu.

Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje takto:

- reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov, s ktorými sa obchoduje na aktívnych likvidných trhoch sa určuje na základe kótovaných trhových cien;
- reálna hodnota ostatného finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje podľa všeobecne prijatých oceňovacích modelov na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov s použitím údajov z trhu.

(g) Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej obstarávacej ceny finančného majetku (finančného záväzku) a alokácie výnosových úrokov (nákladových úrokov) počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy, resp. výdavky (vrátane všetkých uhradených, resp. prijatých poplatkov, transakčných nákladov a iných prémieí, resp. diskontov) počas očakávanej životnosti finančného majetku (finančného záväzku) na čistú účtovnú hodnotu finančného aktíva alebo záväzku.

(h) Zníženie hodnoty finančného majetku

Indikátory zníženia hodnoty finančného majetku sa zhodnotia ku každému dátumu, ku ktorému je zostavovaná účtovná závierka. K zníženiu hodnoty finančného majetku dochádza vtedy, ak existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty, ktorý je výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom vykázaní majetku a takáto udalosť má vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku. Pre finančný majetok účtovaný v amortizovanej hodnote je suma straty oceňovaná ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov, diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

V prípade dlhových cenných papierov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj, Spoločnosť individuálne posudzuje či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení. Hodnota znehodnotenia je kumulatívna strata oceňovaná ako rozdiel medzi amortizovanou obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia danej investície, ktoré boli vykázané predtým vo výkaze ziskov a strát. Ak v nasledujúcom období vzrastie reálna hodnota dlhového cenného papiera a nárast sa objektívne vzťahuje na udalosť po tom, ako bola strata zo znehodnotenia identifikovaná vo výkaze ziskov a strát, znehodnotenie je rozpustené vo výkaze ziskov a strát.

V prípade investícií do majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj, medzi objektívny dôkaz znehodnotenia tiež patrí „významný“ alebo „dlhšie trvajúci“ pokles reálnej hodnoty investícií pod ich obstarávaciu cenu. Spoločnosť považuje za „významný“ pokles nižší ako 30% a „dlhšie trvajúci“ dlhší ako 12 mesiacov. V prípade existencie dôkazu znehodnotenia, kumulatívna strata oceňovaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia danej investície, ktoré boli vykázané predtým vo výkaze komplexného výsledku, sa z položky „Oceňovacie rozdiely z finančných aktív k dispozícii na predaj“ vo vlastnom imaní reklasifikuje a zobrazí sa ako strata zo znehodnotenia v položke „Čistý zisk alebo strata z finančných operácií“. Straty zo znehodnotenia investícií do majetkových účastí nie sú rozpustené prostredníctvom výkazu komplexného výsledku. Zvýšenie reálnej hodnoty po znehodnotení sa vykazuje priamo vo vlastnom imaní. Straty zo znehodnotenia a ich zmeny sú vykazované priamo oproti aktívam vo výkaze o finančnej situácii.

Majetkové cenné papiere, ktoré nemajú kótovanú trhovú cenu na aktívnom trhu a ktorých reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo určiť, sa vykazujú v obstarávacích cenách a sú predmetom testu znehodnotenia.

(i) Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú peňažné prostriedky Spoločnosti na bežných a termínovaných účtoch vedených u depozitára. Pri prvotnom zaúčtovaní sú ocenené reálnou hodnotou. Následne sú oceňované v amortizovanej hodnote, t.j. zvýšenej o postupne dosahovaný alikvótny úrokový výnos. V prípade identifikácie objektívneho faktora znehodnotenia sa k pohládkam tvoria opravné položky.

(j) Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výsledovku

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výsledovku predstavujú podielové listy.

Podielové listy zatriedené do portfólia finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledovku predstavujú finančné aktíva držané na účely obchodovania a dosahovania zisku z cenových rozdielov.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

Podielové listy zatriedené do portfólia finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledovku sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú reálnou hodnotou a následne sa oceňujú reálnou hodnotou. Zmena reálnej hodnoty je vykázaná v riadku „Čistý zisk alebo strata z finančných operácií“.

Reálna hodnota podielových listov sa stanovuje podľa NAV podielových listov kótovaného na verejnom trhu cenných papierov.

(k) Finančné aktíva k dispozícii na predaj

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sú nederivátové finančné aktíva, ktoré nie sú zaradené do kategórie finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výsledovku, finančné aktíva držané do splatnosti alebo úvery a pohľadávky.

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sa pri prvotnom zaúčtovaní vykazujú v reálnej hodnote s následným precenením na reálnu hodnotu. Úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery v položke „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“. Nerealizované zmeny v reálnej hodnote finančných aktív k dispozícii na predaj sa vykazujú ako úpravy oceňovacích rozdielov z precenenia majetku vo vlastnom imaní s výnimkou strát zo zníženia hodnoty.

Keď sa investícia predá alebo keď sa zistí, že sa znížila jej hodnota, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré sa v minulosti vykázali v rámci oceňovacích rozdielov z precenenia majetku, sa vykáže vo výkaze komplexného výsledku za príslušné obdobie ako „Čistý zisk alebo strata z finančných operácií“.

Pre finančné aktíva k dispozícii na predaj Spoločnosť posudzuje ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky, či existujú objektívne dôkazy o tom, že investícia je znehodnotená.

(l) Daňové pohľadávky

Daňové pohľadávky predstavujú najmä daň zrazenú v priebehu roka pri výplate úrokového výnosu z termínovaných vkladov vedených u depozitára a pohľadávky z preplatku dane z príjmov.

Daňové pohľadávky sú vykázané v nominálnej hodnote.

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011**

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(m) Nehmotný majetok a stroje, prístroje, zariadenia

Nakupovaný nehmotný a hmotný majetok sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, DPH a pod.).

Nehmotný a hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby ich používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína mesiacom uvedenia do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Odpisová sadzba
Stroje, prístroje a zariadenia:			
- hardware	4	Lineárna	25 %
- dopravné prostriedky	4	Lineárna	25 %
- inventár	4	Lineárna	25 %
Nehmotný majetok:			
- software SAP treasury	15	Lineárna	6,66 %
- ostatný software	5	Lineárna	20 %

Odpisy sú vykázané na riadku Odpisy hmotného a nehmotného majetku vo výkaze komplexného výsledku.

Náklady na opravy a údržbu hmotného majetku sa účtujú priamo do nákladov. Technické zhodnotenie jednotlivých majetkových položiek je aktivované a odpisované.

Pri nehmotnom majetku a prístrojoch, budovách a zariadeniach sa ročne posudzuje strata zo zníženia hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná v sume, o ktorú účtovná hodnota aktíva presahuje jeho realizovateľnú sumu, čo je vyššia z týchto dvoch súm: čistá predajná cena aktíva alebo použiteľná hodnota. Na účely vyhodnotenia strát zo zníženia hodnoty sú aktíva zoskupené na najnižšej úrovni, pri ktorej je možné identifikovať peňažné toky.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(n) Ostatné aktíva

Ako ostatné aktíva sa vykazujú predovšetkým pohľadávky voči KBC AM za distribúciu KBC fondov a o pohľadávky voči podielovým fondom z titulu vstupných poplatkov a poplatkov za správu. Ďalej sa tu vykazujú poskytnuté zálohy a prijaté dobropisy. Pohľadávky sa oceňujú pri prvotnom ocenení v reálnej hodnote. Následne sú vykazované v amortizovanej hodnote, ku ktorej je v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorená opravná položka.

(o) Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzťahujú na dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v o výkaze o finančnej situácii a ich daňovou základňou, a na možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti.

Odložená daň, ktorá sa vzťahuje na položky preceňované do vlastného imania, je vykázaná vo vlastnom imaní, a preto nie je zahrnutá vo výkaze komplexného výsledku.

Pre určenie výšky odloženej dane sa používa súvahová metóda.

Odložená daňová pohľadávka predstavuje sumu dane z príjmov, ktoré budú nárokovateľné v budúcich obdobiach z dôvodu:

- 1) odpočítateľných prechodných rozdielov,
- 2) prevedených nevyužitých daňových strát, alebo
- 3) prevedených nevyužitých daňových odpočtov.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len v takom rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa v budúcnosti dosiahnu dostatočné daňové základy, voči ktorým ju bude možné vysporiadať.

Odložený daňový záväzok vyjadruje sumu dane z príjmov na úhradu v budúcich obdobiach z dôvodu zdaniteľných prechodných rozdielov. Spoločnosť o ňom účtuje pri všetkých prechodných zdaniteľných rozdieloch.

Pre výpočet odloženej dane sa používa schválená daňová sadzba pre obdobie, v ktorom Spoločnosť očakáva jej realizáciu.

Odložené daňové záväzky sú vykázané v nominálnej hodnote.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(p) Ostatné záväzky

Ako ostatné záväzky sa vykazujú záväzky Spoločnosti vyplývajúce z prevádzky (záväzky voči dodávateľom, zamestnancom, sociálnej poisťovni, zdravotným poisťovniam atď.) a záväzky voči podielnikom v súvislosti s predajom podielových listov. Záväzky sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú reálnou hodnotou. Následne sú vykazované v amortizovanej hodnote.

(q) Daň z pridanej hodnoty

Spoločnosť je registrovaným platiteľom dane z pridanej hodnoty (ďalej „DPH“) od 1. augusta 2005. Vzhľadom k tomu, že Spoločnosť uplatňuje DPH na vstupe koeficientom, ktorý je takmer rovný nule, keďže prevažne uskutočňuje len plnenia oslobodené od dane, je daň účtovaná do nákladov k príslušnému druhu nákladu ktorého sa týka.

(r) Finančný leasing (Spoločnosť je nájomca)

Finančný leasing je obstaranie dlhodobého hmotného majetku na základe nájomnej zmluvy s dojednaným právom kúpy prenajatej veci za dohodnuté platby počas dohodnutej doby nájmu tohto majetku. Súčasťou dohodnutých platieb je aj kúpna cena, za ktorú na konci dohodnutej doby prechádza vlastnícke právo k prenajatému majetku z prenajímateľa na nájomcu. Každá platba nájomného je alokovaná medzi splátku istiny a finančné náklady, ktoré sú vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery.

Finančný leasing sa aktivuje v účtovníctve nájomcu v deň prijatia majetku na príslušný účet strojov, prístrojov a zariadení (so súvzťažným zápisom v prospech účtu Záväzky z prenájmu) v ocenení, ktoré sa rovná celkovej výške dohodnutých platieb znížených o nerealizované finančné náklady. Majetok obstaraný formou finančného prenájmu sa odpisuje v účtovníctve nájomcu.

(s) Postup účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov

Úrokové výnosy a náklady sa účtujú do obdobia s ktorým časovo a vecne súvisia. Na výpočet dosiahnutých úrokových výnosov a nákladov sa používa metóda efektívnej úrokovej miery.

(t) Postup účtovania poplatkov a provízií

Poplatky a provízie sa účtujú do nákladov a výnosov v tom účtovnom období, v ktorom vznikli, bez ohľadu na deň ich úhrady. Poplatky a provízie za dohodnutie transakcie pre tretiu stranu alebo z podielu na tomto jednaní sú vykázané v okamžiku dokončenia transakcie, ku ktorému sa vzťahujú.

Poplatky za obhospodarovanie a správu aktív a za poradenské služby sú vykazované na akruálnom princípe na základe zmluvy o poskytnutí týchto služieb.

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

Výnosy z poplatkov predstavujú výnosy zo vstupných poplatkov a z poplatkov za správu podielových fondov, ktoré správcovská spoločnosť obhospodaruje, z poplatkov a provízií za predaj podielových fondov KBC a z odplát za manažment portfólií klientov. Poplatky a odplaty sú zúčtované do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia a v súlade s príslušnými štatútmi fondov.

(u) Čistý zisk alebo strata z finančných operácií

Čistý zisk alebo strata z obchodovania zahŕňa zisky a straty z nákupu a predaja cenných papierov a zisk alebo strata z precenenia derivátov a podielových listov na reálnu hodnotu. Tiež zahŕňa výsledok zo všetkých transakcií v cudzej mene.

(v) Významné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje od manažmentu vykonať určité odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú účtovné hodnoty majetku a záväzkov Spoločnosti.

Odhady sa týkajú najmä stanovení reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek k pohľadávkam, dôb odpisovania a zostatkových hodnôt hmotného majetku.

3. POHL'ADÁVKY VOČI BANKÁM

	k 30. júnu 2011	k 31. decembru 2010
Bežné účty	287	877
Termínované účty	2 650	2 650
AUV k termínovaným účtom	18	14
Spolu	2 955	3 541

4. FINANČNÝ MAJETOK NA PREDAJ

	k 30. júnu 2011	k 31. decembru 2010
Štátne dlhopisy SR bez kupónov	980	971
Štátne dlhopisy SR s kupónmi	3 468	3 595
Spolu	4 448	4 566

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011

5. DAŇOVÉ POHĽADÁVKY

	k 30. júnu 2011	k 31. decembru 2010
Preddavky na daň z príjmu Spoločnosti	19	0
Spolu	19	0

6. PREHĽAD POHYBU STROJOV, PRÍSTROJOV A ZARIADENÍ A NEHMOTNÉHO MAJETKU

Nehmotný majetok

	Zostatok k 31. decembru 2010	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 30. júnu 2011
Software				
Obstarávacia cena	175	4	0	179
Oprávky	(26)	(5)	0	(31)
Zostatková hodnota	149	(6)	0	148

	Zostatok k 31. decembru 2009	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. decembru 2010
Software				
Obstarávacia cena	161	14	0	175
Oprávky	(14)	(12)	0	(26)
Zostatková hodnota	147	2	0	149

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011

6. PREHL'AD POHYBU STROJOV, PRÍSTROJOV A ZARIADENÍ A NEHMOTNÉHO MAJETKU
(pokračovanie)

Stroje, prístroje a zariadenia

	Zostatok k 31. decembru 2010	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 30. júnu 2011
Stroje, prístroje a zariadenia				
Obstarávacia cena	60	0	(2)	58
Oprávky	(58)	(1)	2	(57)
Zostatková hodnota	2	(1)	0	1
Dopravné prostriedky				
Obstarávacia cena	45	3	0	48
Oprávky	(43)	(1)	0	(44)
Zostatková hodnota	2	2	0	4
Celkom stroje, prístroje a zariadenia				
Obstarávacia cena	105	3	(2)	106
Oprávky	(101)	(2)	2	(101)
Zostatková hodnota	4	1	0	5

	Zostatok k 31. decembru 2009	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. decembru 2010
Stroje, prístroje a zariadenia				
Obstarávacia cena	67	1	(8)	60
Oprávky	(59)	(7)	8	(58)
Zostatková hodnota	8	(6)	0	2
Dopravné prostriedky				
Obstarávacia cena	51	0	(6)	45
Oprávky	(45)	(4)	6	(43)
Zostatková hodnota	6	(4)	0	2
Celkom stroje, prístroje a zariadenia				
Obstarávacia cena	118	1	(14)	105
Oprávky	(104)	(11)	14	(101)
Zostatková hodnota	14	(10)	0	4

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011****7. OSTATNÉ AKTÍVA**

	k 30. júnu 2011	k 31. decembru 2010
Pohľadávka voči podielovým fondom	187	227
Pohľadávka voči odberateľom	1 425	805
Ostatné pohľadávky (preddavky, dobropis)	15	9
Spolu	1 627	1 041

Najvýznamnejšou položkou je pohľadávka voči odberateľom, pričom najväčšiu časť z tejto položky predstavuje pohľadávka voči KBC Asset Management za distribúciu KBC fondov.

Pohľadávka voči podielovým fondom predstavuje vstupné poplatky a poplatky za správu podielových fondov.

8. NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

	k 30. júnu 2011	k 31. decembru 2009
Poistenie	5	2
Ostatné	10	5
Spolu	15	7

9. SPLATNÉ DAŇOVÉ ZÁVÄZKY

	k 30. júnu 2011	k 31. decembru 2010
Splatná daň z príjmu Spoločnosti	0	56
Spolu	0	56

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011****10. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK**

	k 30. júnu 2011	k 31. decembru 2010
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou, z toho:		
- dlhodobý majetok	(2)	(2)
- finančný majetok na predaj	137	196
- rezerva na odmeny	(119)	(119)
Spolu	16	75
Sadzba dane	19%	19%
Odložený daňový záväzok	3	14

11. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	k 30. júnu 2011	k 31. decembru 2010
Závazky voči dodávateľom	1 128	1 210
Závazky voči zamestnancom	99	212
Záväzok voči daňovému úradu – preddavok na daň z príjmu fyzických osôb	8	6
Zrážková daň z redemácií	21	33
Závazky voči podielnikom (predaj fondov)	36	38
Závazky voči sociálnej, zdravotnej poisťovni + záväzky z ostatných odvodov (doplňkové dôchodkové poistenie, životné poistenie, účelové sporenie)	24	21
Spolu	1 316	1 520

Spoločnosť nemala k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010 žiadne podriadené záväzky.

12. VLASTNÉ IMANIE

Výška základného imania Spoločnosti k 30. júnu 2011 je 1 992 tis. EUR (k 31. decembru 2010: 1 992 tis. EUR). (60 kusov akcií na meno, menovitá hodnota 1 akcie 33 193,91 EUR).

Rezervný fond Spoločnosti bol vytvorený pri založení Spoločnosti vo výške 199 tis. EUR a následne navyšovaný z čistého zisku Spoločnosti za roky 2004 a 2005. Výška rezervného fondu k 30.júnu.2011 je 398 tis. EUR. (k 31. decembru 2010: 398 tis. EUR).

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011****13. ROZPIS ÚROKOVÝCH VÝNOSOV A NÁKLADOV**

	k 30. júnu 2011	k 30. júnu 2010
Výnosy		
- úroky z bankových účtov	20	14
- úroky z dlhopisov	93	92
Čisté úrokové výnosy	113	106

14. ROZPIS POPLATKOV A PROVÍZIÍ PODĽA ČINNOSTÍ A SLUŽIEB, ZA KTORÉ SÚ PLATENÉ A PRIJATÉ

	k 30. júnu 2011	k 30. júnu 2010
Výnosy	2 651	3 383
- poplatok za správu lokálnych fondov	365	433
- provízie KBC	1 300	1 500
- poplatok za predaj podielových listov KBC	724	1 191
- vstupné poplatky lokálnych fondov	20	15
- riadenie portfólia klientov	242	244
- ostatné	0	0
Náklady	1 864	2 526
- bankové poplatky	2	2
- poplatky za predaj podielových listov KBC	724	1 191
- vstupné poplatky lokálnych fondov	18	12
- správcovské poplatky	1 098	1 286
- iné poplatky	22	35
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	787	857

15. ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

	k 30. júnu 2011	k 30. júnu 2010
- podielové listy	1	0
- kurzové rozdiely	0	1
Spolu	1	1

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011****16. OSTATNÉ VÝNOSY**

	k 30. júnu 2011	k 30. júnu 2010
- výnosy z prefakturácie	0	19
- iné prevádzkové výnosy	8	3
Spolu	8	22

17. ROZPIS OSOBNÝCH NÁKLADOV

	k 30. júnu 2011	k 30. júnu 2010
Osobné náklady a odmeny		
- mzdy a odmeny zamestnancov	343	356
- sociálne poistenie a zdravotné poistenie	94	97
- odmeny členov štatutárnych orgánov	0	0
Ostatné osobné náklady	22	17
Spolu	459	470

18. ROZPIS OSTATNÝCH VŠEOBECNÝCH PREVÁDZKOVÝCH NÁKLADOV

	k 30. júnu 2011	k 30. júnu 2010
- spotreba materiálu	1	2
- reklama a propagácia	7	4
- nájomné	26	29
- IT podpora a softvérové služby	52	69
- cestovné	6	4
- reprezentačné výdavky	1	2
- odborné školenia a semináre	1	2
- dane a poplatky	0	1
- audit a poradenstvo	21	20
- spoje a poštovné	3	3
- iné prevádzkové náklady	40	67
Spolu	158	203

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011****19. DAŇ Z PRÍJMOV**

Prechod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	k 30. júnu 2011		k 30. júnu 2010	
	Základ dane	Daň	Základ dane	Daň
Výsledok hospodárenia pred zdanením	284		301	
Z toho teoretická daň 19 %		54		57
Daňovo neuznané náklady	14	2	5	1
Nedaňové výnosy	(2)	0	(12)	(2)
Celková vykázaná daň	296	56	294	56
Splatná daň		56		38
Odložená daň		0		18

**20. PREHĽAD O POLOŽKÁCH PREVZATÝCH NA SPRÁVU
A PODMIENENÝCH ZÁVAZKOV**

Spoločnosť k 30. júnu 2011 spravovala portfóliá podielových fondov v hodnote 723 714 tis. EUR a k 31. decembru 2010 vo výške 789 962 tis. EUR

Spoločnosť nemá žiadne podmienené záväzky, ktoré by vyžadovali vykázanie v poznámkach.

21. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spoločnosť uskutočňovala transakcie s nasledovnými spriaznenými stranami (všetky transakcie boli uskutočnené za bežných trhových podmienok):

- materská spoločnosť:
Československá obchodná banka, a.s., Bratislava
- ostatné spriaznené strany:
KBC Asset Management
KBC Bank NV
ČSOB Asset Management, a.s., Praha
ČSOB distribution, a.s.
ČSOB Leasing, a.s.
ČSOB Poist'ovňa, a.s.
ČSOB Factoring, a.s.
ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s., ČSOB privátny peňažný o.p.f. (ďalej len „privátny o.p.f.“)

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011

21. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)

ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s., ČSOB Property o.p.f. (ďalej len „Property o.p.f.“)
ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s., ČSOB Rastový o.p.f. (ďalej len „Rastový o.p.f.“)
ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s., ČSOB Vyvážený o.p.f. (ďalej len „Vyvážený o.p.f.“)

ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s., ČSOB Privat 1 o.p.f. (ďalej len „Privat 1 o.p.f.“)

ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s., ČSOB Privat 3 o.p.f. (ďalej len „Privat 3 o.p.f.“)

ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. dlhopisový o.p.f. (ďalej len „dlhopisový o.p.f.“),

ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. EURO KONTO o.p.f. (ďalej len „EURO KONTO o.p.f.“),

ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. EURO konvergentný o.p.f. (ďalej len „EURO konvergentný o.p.f.“),

ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. svetový akciový o.p.f. (ďalej len „svetový akciový o.p.f.“),

ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. Dynamic Market Timing o.p.f. (ďalej len „Dynamic Market Timing o.p.f.“),

Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám

- materská spoločnosť:

Prehľad pohľadávok	Zostatok k 30. júnu 2011	Zostatok k 31. decembru 2010
Československá obchodná banka, a.s., Bratislava	2 956	3 547

Prehľad záväzkov	Zostatok k 30. júnu 2011	Zostatok k 31. decembru 2010
Československá obchodná banka, a.s., Bratislava	926	1 012

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011**

21. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)

- ostatné spriaznené strany:

Prehľad pohľadávok	Zostatok k 30. júnu 2011	Zostatok k 31. decembru 2010
KBC Asset Management	1 335	705
ČSOB Poist'ovna, a.s.	76	76
privátny o.p.f.	37	47
Property o.p.f.	39	41
Rastový o.p.f.	10	8
Vyvážený o.p.f.	14	12
Privat 3 o.p.f.	0	2
dlhopisový o.p.f.	14	17
EURO KONTO o.p.f.	36	41
EURO konvergentný o.p.f.	19	23
svetový akciový o.p.f.	12	12
Dynamic Market Timing o.p.f.	6	23

Prehľad záväzkov	Zostatok k 30. júnu 2011	Zostatok k 31. decembru 2010
ČSOB Asset Management, a.s., Praha	0	1
ČSOB Leasing, a.s.	0	1
ČSOB Poist'ovňa, a.s.	109	115
ČSOB Factoring, a.s.	0	2
KBC Asset Management	4	4
KBC Bank NV	0	3

Spoločnosť k 30.06.2011 a k 31.12.2010 nevlastnila žiadne podiely vo fondoch ktoré spravuje.

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011****21. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)****Prehľad výnosov a nákladov z operácií uskutočnených so spriaznenými osobami**

- materská spoločnosť:

Prehľad výnosov	popis operácie	Stav k 30.06.2011	Stav k 30.06.2010
Československá obchodná banka, a.s., Bratislava	riadenie portfólia klientov privátnej banky	1	1
	úrok z bežných účtov a termínovaných vkladov	20	14
	ostatné výnosy	0	19

Prehľad nákladov	popis operácie	Stav k 30.06.2011	Stav k 30.06.2010
Československá obchodná banka, a.s., Bratislava	poplatky za predaj podielových listov KBC a lokálnych fondov	739	1 180
	správčovský poplatok	968	1 152
	bankové poplatky a poplatky za správu a úschovu CP	2	3
	reklama a propagácia	0	1
	IT služby	9	10
	nájomné kancelárskych priestorov	24	29
	ostatné náklady	12	12

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESAICOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011**

21. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)

- ostatné spriaznené strany:

Prehľad výnosov	popis operácie	Stav k 30.06.2011	Stav k 30.06.2010
KBC Asset Management	provízia KBC	1 300	1 500
	poplatky za predaj podielových listov KBC	724	1 191
	riadenie portfólia	72	82
ČSOB Poist'ovňa, a.s.	riadenie portfólia	152	141
privátny peňažný o.p.f.	poplatky za správu	78	120
Property o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	78	81
Rastový o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	20	15
Vyvážený o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	28	25
Privat 1 o.p.f.	poplatky za správu	1	1
Privat 3 o.p.f.	poplatky za správu	2	4
dlhopisový o.p.f.	poplatky za správu	29	36
EURO KONTO o.p.f.	poplatky za správu	75	94
EURO konvergentný o.p.f.	poplatky za správu	40	48
svetový akciový o.p.f.	poplatky za správu	25	23
Dynamic Market Timing o.p.f.	poplatky za správu	10	0

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011****21. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)**

Prehľad nákladov	popis operácie	Stav k 30.06.2011	Stav k 30.06.2010
ČSOB Asset Management, a.s., Praha	IT náklady	0	2
ČSOB Factoring, a.s.	ostatné náklady	3	0
ČSOB Leasing, a.s.	náklady s operatívnym leasingom	12	5
ČSOB Poistovňa, a.s.	poistné	3	3
	správcovský poplatok	109	111
KBC Asset Management	IT náklady	7	12

- manažment a im blízke osoby

Prehľad nákladov	popis operácie	Stav k 30.06.2011	Stav k 30.06.2010
Manažment	odmeny predstavenstva	0	0

Spoločnosť nevydala žiadne záruky za spriaznené osoby. Spoločnosť neprijala žiadne záruky od spriaznených osôb.

22. FINANČNÉ RIZIKÁ

Aktivity Spoločnosti spočívajú hlavne vo vytváraní a správe podielových fondov. Vzhľadom k predmetu podnikania a z toho vyplývajúcej povahy podnikateľských aktivít nepovažuje vedenie Spoločnosti úverové riziko, trhové riziko (v rámci neho úrokové, menové, akciové a riziko derivátov) a riziko likvidity za významné. Spoločnosť má dostatok finančných zdrojov na svoju činnosť a z toho dôvodu nie je k 30. júnu 2011, ani v dlhodobom horizonte ohrozená jej likvidita.

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011

22. FINANČNÉ RIZIKÁ (pokračovanie)

Menové riziko

Nasledujúca tabuľka uvádza expozíciu Spoločnosti voči menovému riziku k uvedeným dátumom. Tabuľka obsahuje finančné aktíva a záväzky Spoločnosti denominované v cudzích menách v zostatkových hodnotách usporiadané podľa mien:

k 30. júnu 2011

	EUR	CZK	Ostatné	Spolu
Finančné aktíva				
Pohľadávky voči bankám	2 954	0	1	2 955
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	4 448	0	0	4 448
Ostatné aktíva	1 627	0	0	1 627
Spolu	9 029	0	1	9 030
Finančné záväzky				
Ostatné záväzky	1 316	0	0	1 316
Spolu	1 316	0	1	1 316
Čistá otvorená menová pozícia	7 713	0	1	7 714

k 31. decembru 2010

	EUR	CZK	Ostatné	Spolu
Finančné aktíva				
Pohľadávky voči bankám	3 540	0	1	3 541
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	4 566	0	0	4 566
Ostatné aktíva	1 041	0	0	1 041
Spolu	9 147	0	1	9 148
Finančné záväzky				
Ostatné záväzky	1 519	1	0	1 520
Spolu	1 519	1	0	1 520
Čistá otvorená menová pozícia	7 628	(1)	1	7 628

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011

22. FINANČNÉ RIZIKÁ (pokračovanie)

Riziko likvidity

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru aktív a záväzkov Spoločnosti z pohľadu toho, či sa očakáva ich splatenie alebo použitie v priebehu jedného roka alebo neskôr ako jeden rok po 30. júni 2010:

k 30. júnu 2011

	Do 1 roka	Nad 1 rok	Spolu
Aktíva			
Pohľadávky voči bankám	2 955	0	2 955
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	42	4 406	4 448
Daňové pohľadávky	19	0	19
Hmotný a nehmotný majetok	0	153	153
Ostatné aktíva	1 627	0	1 627
Náklady / príjmy bud. obd.	15	0	15
Spolu	4 658	4 559	9 217
Záväzky			
Ostatné záväzky	1 316	0	1 316
Odložené daňové záväzky	0	3	3
Spolu	1 316	3	1 319

k 31. decembru 2010

	Do 1 roka	Nad 1 rok	Spolu
Aktíva			
Pohľadávky voči bankám	3 541	0	3 541
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	118	4 448	4 566
Hmotný a nehmotný majetok	0	153	153
Ostatné aktíva	1 041	0	1 041
Náklady / príjmy bud. obd.	7	0	7
Spolu	4 707	4 601	9 308
Záväzky			
Splatené daňové záväzky	56	0	56
Odložené daňové záväzky	0	14	14
Ostatné záväzky	1 520	0	1 520
Spolu	1 576	14	1 590

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011**

22. FINANČNÉ RIZIKÁ (pokračovanie)

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 30. júnu 2011 mala nasledovnú štruktúru:

	Do 3 mesiacov	3 - 12 mesiacov	Nešpecifi- kované	Spolu
Ostatné záväzky	1 269	47	0	1 316
Spolu	1 269	47	0	1 316

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2010 mala nasledovnú štruktúru:

	Do 3 mesiacov	3 - 12 mesiacov	Nešpecifi- kované	Spolu
Ostatné záväzky	1 433	87	0	1 520
Spolu	1 433	87	0	1 520

Úrokové riziko

Prehľad jednotlivých položiek finančných aktív a záväzkov podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery, počas obdobia viazanosti úrokových mier na tieto položky:

k 30. júnu 2011

	Do 3 mesiacov	3 - 12 Mesiakov	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	Nešpecifi- kované	Spolu
Finančné aktíva						
Pohľadávky voči bankám	2 047	908	0	0	0	2 955
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	0	42	2 331	2 075	0	4 448
Ostatné aktíva	1 627	0			0	1 627
Spolu	3 674	950	2 331	2 075	0	9 030
Finančné záväzky						
Ostatné záväzky	1 269	47	0	0	0	1 316
Spolu	1 269	47			0	1 316
Rozdiel finančných aktív a záväzkov	2 405	903	2 331	2 075	0	7 714

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011**

22. FINANČNÉ RIZIKÁ (pokračovanie)

k 31. decembru 2010

	Do 3 mesiacov	3 - 12 Mesiacov	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	Nešpecifi- kované	Spolu
Finančné aktíva						
Pohľadávky voči bankám	1 884	1 657	0	0	0	3 541
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	54	64	971	3 477	0	4 566
Ostatné aktíva	1 041	0			0	1 041
Spolu	2 979	1 721	971	3 477	0	9 148
Finančné záväzky						
Ostatné záväzky	1 433	87	0	0	0	1 520
Spolu	1 433	87			0	1 520
Rozdiel finančných aktív a záväzkov	1 546	1 634	971	3 477	0	7 628

23. REÁLNA HODNOTA

Vzhľadom na skutočnosť, že finančný majetok a záväzky vykázané vo výkaze o finančnej situácii k 30. júnu 2011 a k 31. decembru 2010 predstavujú najmä krátkodobé aktíva a krátkodobé záväzky možno konštatovať, že reálna hodnota tohto majetku a záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

Spoločnosť používa nasledovnú hierarchiu oceňovacích techník pre určenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov:

- Úroveň 1: trhové (neupravené) ceny na aktívnych trhoch pre identické aktíva a záväzky;
- Úroveň 2: iné techniky, u ktorých sú priamo alebo nepriamo na trhu pozorovateľné všetky vstupy s významným efektom na reálnu cenu;
- Úroveň 3: techniky, u ktorých nie sú pozorovateľné trhové údaje s významným efektom na reálnu cenu.

Nižšie uvedená tabuľka približuje metódy oceňovania používané pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou:

k 30.06.2011

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátne dlhopisy SR	4 448	0	0	4 448
Celkom	4 448	0	0	4 448

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.

POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2011

22. FINANČNÉ RIZIKÁ (pokračovanie)

k 31.12.2010

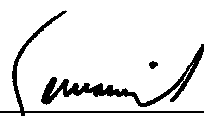
Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátne dlhopisy SR	4 566	0	0	4 566
Celkom	4 566	0	0	4 566

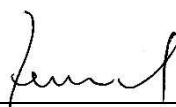
24. ÚDAJE O UDALOSTIACH, KTORÉ NASTALI MEDZI DŇOM, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA A DŇOM ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 30. júni 2011 nenastali také udalosti, ktorý by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

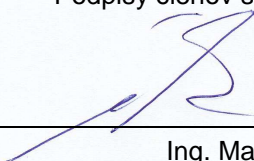
25. júla 2011

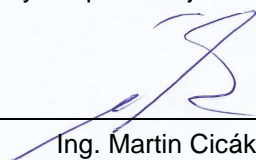
Dátum


Ing. Radko Semančík


Ing. Robert Zemánek

Podpisy členov štatutárneho orgánu


Ing. Martin Cicák
Podpis osoby zodpovednej za účtovnú závierku


Ing. Martin Cicák
Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva