

ČLEN KBC GROUP



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

**Polročná správa o hospodárení s vlastným majetkom spoločnosti
k 30.6.2012**

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 30.6.2012

		v tisícoch EUR
a) cenné papiere		3 604
	aa) akcie	0
	ab) dlhopisy	3 604
	ac) iné cenné papiere	0
b) účty v bankách		3 254
	ba) bežný účet	242
	bb) vkladové účty	3 012
c) iný majetok		933
d) záväzky		1 515
e) čistá hodnota majetku		6 276

2. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2012 (v tisícoch EUR)

Aktíva	Poznámka	30.6.2012	31.12.2011	31.12.2010
Pohľadávky voči bankám		3 254	2 192	3 541
Finančné aktíva k dispozícii na predaj		3 604	4 432	4 566
Daňové pohľadávky		28	70	0
Odložené daňové pohľadávky		0	14	0
Nehmotný majetok		141	147	149
Stroje, prístroje a zariadenia		0	1	4
Ostatné aktíva		753	828	1 041
Náklady a príjmy budúcich období		11	7	7
Aktíva spolu		7 791	7 691	9 308
Závazky				
Splatné daňové záväzky		0	0	56
Odložené daňové záväzky		30	0	14
Ostatné záväzky		1 485	1 354	1 520
Závazky spolu		1 515	1 354	1 590
Vlastné imanie				
Základné imanie		1 992	1 992	1 992
Rezervné fondy		398	398	398
Oceňovacie rozdiely z fin. aktív k dispozícii na predaj		208	21	158
Nerozdelený zisk minulých rokov		3 643	3 643	4 643
Zisk bežného účtovného obdobia		35	283	527
Vlastné imanie spolu		6 276	6 337	7 718
Závazky a vlastné imanie spolu		7 791	7 691	9 308


 Ing. Radko Semančík
 predseda predstavenstva


 Ing. Robert Zemánek
 člen predstavenstva

Výkaz komplexného výsledku za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2012
(v tisícoch EUR)

Poznámka	30.6.2012	30.6.2011	30.6.2010
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	105	113	106
Náklady na platené úroky a obdobné náklady	0	0	0
Čisté úrokové výnosy	105	113	106
Výnosy z poplatkov a provízií	1 700	2 651	3 383
Náklady na poplatky a provízie	(1 044)	(1 864)	(2 526)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	656	787	857
Čistý zisk alebo strata z finančných operácií	0	1	1
Ostatné výnosy	1	8	22
Celkový prevádzkový zisk	762	909	986
Personálne náklady	(510)	(459)	(470)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(6)	(8)	(12)
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	(201)	(158)	(203)
Celkové prevádzkové náklady	(717)	(625)	(685)
Zisk pred zdanením	45	284	301
Daň z príjmov	(10)	(56)	(56)
z toho splatná daň	(10)	(56)	(38)
z toho odložená daň	0	0	(18)
Čistý zisk za účtovné obdobie	35	228	245
Oceňovacie rozdiely z fin. aktív k dispozícii na predaj	231	(58)	243
Daň z príjmov z precenenia fin.aktív k dispozícii na predaj	(44)	11	(46)
Komplexný výsledok	222	181	442

3. Údaje o hodnote záväzkov spoločnosti z vlastnej činnosti

v tisícoch EUR

Záväzky ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. k 30.06.2012	
Záväzky voči daňovému úradu - preddavok na daň z príjmu fyzických osôb	10
Záväzky voči zamestnancom	245
Sociálna poisťovňa, Zdravotné poisťovne + ostatné odvody	27
Záväzok voči dodávateľom	880
Zrážková daň z redemácií	11
Záväzok voči podielníkom	29
Záväzok voči akcionárovi - výplata dividendy	283
Odložené daňové záväzky	30
Záväzky spolu	1 515

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 Semaňčík – predseda

Iné funkcie mimo ČSOB AM

žiadne

Ing. Robert Zemánek – člen

člen dozornej rady Slovenský plynárenský priemysel, a.s.

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

Johan Lema - člen

- predseda predstavenstva KBC Asset Management NV, Belgicko
- člen dozornej rady ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, Česká republika
- člen dozornej rady PTE Warta SA, Poľsko
- predseda predstavenstva KBC Participations Renta, Belgicko
- predseda predstavenstva Access Fund, Belgicko
- predseda predstavenstva Fund Partners, Belgicko
- člen dozornej rady KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, S.A., Poľsko
- člen predstavenstva K&H Befektetési Alapkezelő Zrt, Maďarsko

Ing. Josef Beneš – člen

- člen predstavenstva ČSOB Asset Management, a.s., Praha, člen skupiny ČSOB

Willem B. Huenting – člen

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

Gert Rammeloo - člen

- člen predstavenstva KBC Asset Management NV, Belgicko
- člen dozornej rady ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, Česká republika
- člen dozornej rady KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, S.A., Poľsko
- člen dozornej rady PTE Warta SA, Poľsko
- člen dozornej rady ČSOB Penzijní fond Stabilita, Česká republika

Evert Vandenbussche – člen

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

Peter Marchand – člen

- člen predstavenstva KBC Asset Management NV, Belgicko
- člen dozornej rady ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, Česká republika
- člen dozornej rady ČSOB Penzijní fond Stabilita, Česká republika
- člen dozornej rady ČSOB Penzijní fond Progres, Česká republika

Zamestnanci

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 2012

Zostavená v súlade

s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania

(IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia)

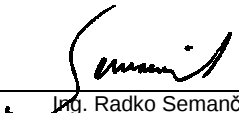
ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.

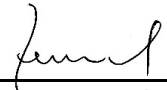
Obsah

Výkaz o finančnej situácii	2
Výkaz komplexného výsledku	3
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	4
Výkaz peňažných tokov	5
Poznámky k účtovnej závierke	6 - 35

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2012
(v tisícoch EUR)

Aktíva	Poznámka	30.6.2012	31.12.2011
Pohľadávky voči bankám	3	3 254	2 192
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	4	3 604	4 432
Daňové pohľadávky	5	28	70
Odložené daňové pohľadávky	6	0	14
Nehmotný majetok	7	141	147
Stroje, prístroje a zariadenia	7	0	1
Ostatné aktíva	8	753	828
Náklady a príjmy budúcich období	9	11	7
Aktíva spolu		<u>7 791</u>	<u>7 691</u>
Závazky			
Splatné daňové záväzky		0	0
Odložené daňové záväzky	10	30	0
Ostatné záväzky	11	1 485	1 354
Závazky spolu		<u>1 515</u>	<u>1 354</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	12	1 992	1 992
Rezervné fondy	12	398	398
Oceňovacie rozdiely z fin. aktív k dispozícii na predaj		208	21
Nerozdelený zisk minulých rokov		3 643	3 643
Zisk bežného účtovného obdobia		35	283
Vlastné imanie spolu		<u>6 276</u>	<u>6 337</u>
Závazky a vlastné imanie spolu		<u>7 791</u>	<u>7 691</u>


Ing. Radko Semančík
predseda predstavenstva


Ing. Robert Zemánek
člen predstavenstva

Poznámky na stranách 6 až 35 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz komplexného výsledku k 30. júnu 2012
(v tisícoch EUR)

	Poznámka	30.6.2012	30.6.2011
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	13	105	113
Náklady na platené úroky a obdobné náklady	13	0	0
Čisté úrokové výnosy		105	113
Výnosy z poplatkov a provízií	14	1 700	2 651
Náklady na poplatky a provízie	14	(1 044)	(1 864)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		656	787
Čistý zisk alebo strata z finančných operácií	15	0	1
Ostatné výnosy	16	1	8
Celkový prevádzkový zisk		762	909
Personálne náklady	17	(510)	(459)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(6)	(8)
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	18	(201)	(158)
Celkové prevádzkové náklady		(717)	(625)
Zisk pred zdanením		45	284
Daň z príjmov	19	(10)	(56)
z toho splatná daň		(10)	(56)
z toho odložená daň		0	0
Čistý zisk za účtovné obdobie		35	228
Oceňovacie rozdiely z fin. aktív k dispozícii na predaj		231	(58)
Daň z príjmov z precenenia fin.aktív k dispozícii na predaj		(44)	11
Komplexný výsledok		222	181

Výkaz zmien vo vlastnom imaní k 30. júnu 2012
(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 31.12.2010	1 992	398	158	4 643	527	7 718
prevod na nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	527	(527)	0
výplata dividendy akcionárovi	0	0	0	(1 527)	0	(1 527)
komplexný výsledok	0	0	(137)	0	283	146
stav k 31.12.2011	1 992	398	21	3 643	283	6 337
prevod na nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	283	(283)	0
výplata dividendy akcionárovi	0	0	0	(283)	0	(283)
komplexný výsledok	0	0	187	0	35	222
stav k 30.06.2012	1 992	398	208	3 643	35	6 276

Poznámky na stranách 6 až 35 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov k 30. júnu 2012 (v tis. EUR)

	<u>k 30. 06.2012</u>	<u>k 31. 12.2011</u>
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u>		
Zisk pred zdanením, pred odpočítaním úrokových a daňových položiek	45	364
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	6	15
Úroky účtované do nákladov	0	0
Úroky účtované do výnosov	<u>(105)</u>	<u>(223)</u>
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	(54)	156
Zmena pracovného kapitálu:		
Zmena stavu nákladov a príjmov budúcich období	0	0
Zmena stavu finančného majetku oceňovaného v reálnej hodnote	0	0
Zmena stavu ostatného majetku	75	213
Zmena stavu ostatných záväzkov	<u>126</u>	<u>(160)</u>
Peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	147	209
Zaplatené úroky	0	0
Prijaté úroky	260	197
Zaplatená daň z príjmov	<u>34</u>	<u>(207)</u>
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	441	199
<u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u>		
Nákup dlhodobého majetku	0	(12)
Nákup finančného majetku	0	0
Splatnosť dlhopisu	897	0
Zníženie / (zvýšenie) poskytnutých vkladov	<u>(600)</u>	<u>350</u>
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	297	338
<u>Peňažné toky z finančnej činnosti</u>		
Výplata dividend akcionárovi	(283)	(1 527)
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	455	(990)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	Pozn. 3 <u>887</u>	<u>1 877</u>
Peňažné prostriedky a peňažné ekviv. ku koncu obdobia	Pozn.3 <u>1 342</u>	<u>887</u>

Poznámky na stranách 6 až 35 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

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

POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Spoločnosť ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len "Spoločnosť"), IČO 35889446, 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 2012

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 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 Dynamic Market Timing 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 o.p.f. (ďalej len „Fond“).

Posledné 4 fondy Spoločnosť spravuje od 1. apríla 2009 pričom ich správu prevzala od spoločnosti ISTRO ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s., ktorá bola súčasťou skupiny KBC.

Do 17.5.2011 resp. 19.5.2011 Spoločnosť taktiež spravovala nasledovné otvorené podielové fondy:

- ČSOB Privat 3 o.p.f. (ďalej len „Fond“), fond sa 17.5.2011 zlúčil s fondom ČSOB Dynamic Market Timing o.p.f.
- ČSOB Privat 1 o.p.f. (ďalej len „Fond“), fond sa 19.5.2011 zlúčil s fondom ČSOB Privátny o.p.f.

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

Štruktúra akcionárov Spoločnosti:

Spoločnosť	30. júna 2012		31. decembra 2011	
	tis. EUR	%	tis. EUR	%
Československá obchodná banka, a.s., Bratislava	1 992	100	1 992	100

Štruktúra akcionárov: Československá obchodná banka, a.s. Bratislava:

	30. júna 2012	31. decembra 2011
KBC Bank, N.V	100,00%	100,00%
Spolu	100,00%	100,00%

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

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012**

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE (pokračovanie)

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

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 N.V., Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko. Tieto konsolidované účtovné závierky je možné dostať priamo v sídle uvedených spoločností.

Štatutárne, dozorné a riadiace orgány k 30.06.2012

Predstavenstvo: Ing. Radko Semančík – predseda
 Ing. Robert Zemánek – člen
 Ing. Peter Novotný – člen

Dozorná rada: Ing. Branislav Straka PhD.
 Evert Vandenbussche
 Willem B. Hueting
 Josef Beneš
 Peter Marchand
 Gert Rammeloo
 Johan Lema

Valné zhromaždenie schválilo účtovnú závierku za rok končiaci 31. 12. 2011 dňa 27. júna 2012.

Spoločnosť nemá dcérske a pridružené spoločnosti.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Priebežná účtovná závierka Spoločnosti za šesť mesiacov končiacich sa 30.6.2012 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.

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012**

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

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.

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

Spoločnosť prijala všetky štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a jej Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ) a ktoré sú pre ňu relevantné.

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 predchádzajúci dňu 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.

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 zostatkovou zmluvnou dobou splatnosti menej ako 3 mesiace. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nezahŕňajú alikvotný úrokový výnos z termínovaných vkladov vo výške 12 tis. EUR k 30.06.2012 (k 31.12.2011: 5 tis. EUR).

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(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.

(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.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

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 prémie, 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.

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

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

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.

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.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

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.

(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.

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012**

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

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.

(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 vo výkaze o finančnej situácii a ich daňovou základňou, a na možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

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.

(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.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(r) 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.

(s) 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.

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.

(t) 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.

(u) 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.

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

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012**

3. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Bežné účty	242	212
Termínované účty (so splat. do 3 mesiacov)	1 100	675
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 342	887
Termínované účty (so splat. viac ako 3 mesiace)	1 900	1 300
AUV k termínovaným účtom	12	5
Spolu	3 254	2 192

4. FINANČNÝ MAJETOK NA PREDAJ

	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Štátne dlhopisy SR bez kupónov	0	986
Štátne dlhopisy SR s kupónmi	3 604	3 446
Spolu	3 604	4 432

5. DAŇOVÉ POHLÁDÁVKY

	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Preddavky na daň z príjmu Spoločnosti	28	70
Spolu	28	70

6. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLÁDÁVKY

	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Odložená daňová pohľadávka	0	14
Spolu	0	14

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

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012**

6. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLÁDÁVKY (pokračovanie)

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky:

	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou, z toho:		
- dlhodobý majetok	0	0
- finančný majetok na predaj	0	(26)
- rezerva na odmeny	0	99
Spolu	0	73
Sadzba dane	19%	19%
Odložená daňová pohľadávka	0	14

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

Nehmotný majetok

	Zostatok k 31. decembru 2011	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 30. júnu 2012
Software				
Obstarávacia cena	184	0	0	184
Oprávky	(37)	(6)	0	(43)
Zostatková hodnota	147	(6)	0	141

	Zostatok k 31. decembru 2010	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. decembru 2011
Software				
Obstarávacia cena	175	9	0	184
Oprávky	(26)	(11)	0	(37)
Zostatková hodnota	149	(2)	0	147

POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠť MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012

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

Stroje, prístroje a zariadenia

	Zostatok k 31. decembru 2011	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 30. júnu 2012
Stroje, prístroje a zariadenia				
Obstarávacía cena	58	0	0	58
Oprávky	(58)	0	0	(58)
Zostatková hodnota	0	0	0	0
Dopravné prostriedky				
Obstarávacía cena	24	0	0	24
Oprávky	(23)	(1)	0	(24)
Zostatková hodnota	1	(1)	0	0
Celkom stroje, prístroje a zariadenia				
Obstarávacía cena	82	0	0	82
Oprávky	(81)	(1)	0	(82)
Zostatková hodnota	1	(1)	0	0

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

POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012

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

	Zostatok k 31. decembru 2010	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. decembru 2011
Stroje, prístroje a zariadenia				
Obstarávacia cena	60	0	(2)	58
Oprávky	(58)	0	0	(58)
Zostatková hodnota	2	0	(2)	0
Dopravné prostriedky				
Obstarávacia cena	45	3	(24)	24
Oprávky	(43)	(4)	24	(23)
Zostatková hodnota	2	(1)	0	1
Celkom stroje, prístroje a zariadenia				
Obstarávacia cena	105	3	(26)	82
Oprávky	(101)	(4)	24	(81)
Zostatková hodnota	4	(1)	(2)	1

8. OSTATNÉ AKTÍVA

	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Pohľadávka voči podielovým fondom	140	157
Pohľadávka voči odberateľom	604	642
Ostatné pohľadávky	9	29
Spolu	753	828

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.

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

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012**

9. NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Poistenie	3	2
Ostatné	8	5
Spolu	11	7

10. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou, z toho:		
- dlhodobý majetok	257	0
- finančný majetok na predaj	0	0
- rezerva na odmeny	(99)	0
Spolu	158	0
Sadzba dane	19%	19%
Odložený daňový záväzok	30	0

11. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Závazky voči dodávateľom	880	1 041
Závazky voči zamestnancom	245	219
Záväzok voči daňovému úradu – preddavok na daň z príjmu fyzických osôb	10	8
Zrážková daň z redemácií	11	33
Závazky voči podielnikom (predaj fondov)	29	30
Závazky voči sociálnej, zdravotnej poisťovni + záväzky z ostatných odvodov (doplňkové dôchodkové poistenie, životné poistenie, účelové sporenie)	27	23
Záväzok voči akcionárovi - výplata dividendy	283	0
Spolu	1 485	1 354

Spoločnosť nemala k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 žiadne podriadené záväzky.

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012****12. VLASTNÉ IMANIE**

Výška základného imania Spoločnosti k 30. júnu 2012 je 1 992 tis. EUR (k 31. decembru 2011: 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 2012 je 398 tis. EUR. (k 31. decembru 2011: 398 tis. EUR).

13. ROZPIS ÚROKOVÝCH VÝNOSOV A NÁKLADOV

	k 30. júnu 2012	k 30. júnu 2011
Výnosy		
- úroky z bankových účtov	17	20
- úroky z dlhopisov	88	93
Čisté úrokové výnosy	105	113

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

	k 30. júnu 2012	k 30. júnu 2011
Výnosy	1 700	2 651
- poplatok za správu lokálnych fondov	276	365
- provízie KBC	1 023	1 300
- poplatok za predaj podielových listov KBC	171	724
- vstupné poplatky lokálnych fondov	11	20
- riadenie portfólia klientov	219	242
Náklady	1 044	1 864
- bankové poplatky	3	2
- poplatky za predaj podielových listov KBC	171	724
- vstupné poplatky lokálnych fondov	8	18
- správcovské poplatky	854	1 098
- iné poplatky	8	22
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	656	787

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

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012**

15. ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

	k 30. júnu 2012	k 30. júnu 2011
- podielové listy	0	1
- kurzové rozdiely	0	0
Spolu	0	1

16. OSTATNÉ VÝNOSY

	k 30. júnu 2012	k 30. júnu 2011
- výnosy z prefakturácie	0	0
- iné prevádzkové výnosy	1	8
Spolu	1	8

17. ROZPIS OSOBNÝCH NÁKLADOV

	k 30. júnu 2012	k 30. júnu 2011
Osobné náklady a odmeny		
- mzdy a odmeny zamestnancov	378	343
- sociálne poistenie a zdravotné poistenie	114	94
- odmeny členov štatutárnych orgánov	0	0
Ostatné osobné náklady	18	22
Spolu	510	459

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

POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012

18. ROZPIS OSTATNÝCH VŠEOBECNÝCH PREVÁDZKOVÝCH NÁKLADOV

	k 30. júnu 2012	k 30. júnu 2011
- reklama a propagácia	2	7
- nájomné	37	26
- IT podpora a softvérové služby	82	52
- cestovné	2	6
- reprezentačné výdavky	3	1
- odborné školenia a semináre	2	1
- audit a poradenstvo	20	21
- spoje a poštovné	4	3
- operatívny leasing	15	10
- backofficové služby a personálna a mzdová agenda (služby od ČSOB)	11	11
- iné prevádzkové náklady	23	20
Spolu	201	158

19. DAŇ Z PRÍJMOV

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

	k 30. júnu 2012		k 30. júnu 2011	
	Základ dane	Daň	Základ dane	Daň
Výsledok hospodárenia pred zdanením	45		284	
Z toho teoretická daň 19 %		9		54
Daňovo neuznané náklady	8	1	14	2
Nedaňové výnosy	2	0	(2)	0
Celková vykázaná daň	53	10	296	56
Splatná daň		10		56
Odložená daň		0		0

**20. PREHL'AD O POLOŽKÁCH PREVZATÝCH NA SPRÁVU
A PODMIENENÝCH ZÁVAZKOV**

Spoločnosť k 30. júnu 2012 spravovala portfóliá podielových fondov a klientov v hodnote 593 501 tis. EUR a k 31. decembru 2011 vo výške 626 820 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:

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

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

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012**

21. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)

Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám

- materská spoločnosť:

Prehľad pohľadávok	Zostatok k 30. júnu 2012	Zostatok k 31. decembru 2011
Československá obchodná banka, a.s., Bratislava	3 254	2 192

Prehľad záväzkov	Zostatok k 30. júnu 2012	Zostatok k 31. decembru 2011
Československá obchodná banka, a.s., Bratislava	1 008	852

- ostatné spriaznené strany:

Prehľad pohľadávok	Zostatok k 30. júnu 2012	Zostatok k 31. decembru 2011
KBC Asset Management	524	565
ČSOB Poistovna, a.s.	79	73
privátny o.p.f.	29	40
Property o.p.f.	25	27
Rastový o.p.f.	7	8
Vyvážený o.p.f.	9	9
dlhopisový o.p.f.	16	12
EURO KONTO o.p.f.	27	32
EURO konvergentný o.p.f.	14	15
svetový akciový o.p.f.	10	10
Dynamic Market Timing o.p.f.	4	4

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012****21. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)**

Prehľad záväzkov	Zostatok k 30. júnu 2012	Zostatok k 31. decembru 2011
ČSOB Asset Management, a.s., Praha	1	1
ČSOB Leasing, a.s.	1	1
ČSOB Poistovňa, a.s.	91	103
ČSOB Factoring, a.s.	1	1
KBC Asset Management	3	4

Spoločnosť k 30.06.2012 a k 31.12.2011 nevlastnila žiadne podiely vo fondoch ktoré spravuje.

- manažment a im blízke osoby

Prehľad záväzkov	Zostatok k 30. júnu 2012	Zostatok k 31. decembru 2011
Manažment	0	0

Prehľad výnosov a nákladov z operácií uskutočnených so spriaznenými osobami

- materská spoločnosť:

Prehľad výnosov	popis operácie	Stav k 30.06.2012	Stav k 30.06.2011
Československá obchodná banka, a.s., Bratislava	riadenie portfólia klientov privátnej banky	0	1
	úrok z bežných účtov a termínovaných vkladov	17	20

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

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012**

21. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)

Prehľad nákladov	popis operácie	Stav k 30.06.2012	Stav k 30.06.2011
Československá obchodná banka, a.s., Bratislava	poplatky za predaj podielových listov KBC a lokálnych fondov	177	739
	distribučný poplatok	747	968
	bankové poplatky a poplatky za správu a úschovu CP	3	2
	IT služby	27	9
	nájomné kancelárskych priestrov	35	24
	ostatné náklady	12	12

- ostatné spriaznené strany:

Prehľad nákladov	popis operácie	Stav k 30.06.2012	Stav k 30.06.2011
ČSOB Asset Management, a.s., Praha	IT náklady	1	0
ČSOB Leasing, a.s.	náklady s operatívnym leasingom	15	12
ČSOB Poistovňa, a.s.	poistné	2	3
	správcovský poplatok	91	109
ČSOB Factoring, a.s.	ostatné náklady	2	3
KBC Asset Management	IT náklady	6	7

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

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012**

21. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)

Prehľad výnosov	popis operácie	Stav k 30.06.2012	Stav k 30.06.2011
KBC Asset Management	distribučný poplatok KBC fondy	1 023	1 300
	poplatky za predaj podielových listov KBC	171	724
	riadenie portfólia	59	72
ČSOB Poistovňa, a.s.	riadenie portfólia	157	152
privátny o.p.f.	poplatky za správu	60	78
Property o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	52	78
Rastový o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	15	20
Vyvážený o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	18	28
Privat 1 o.p.f.	poplatky za správu	0	1
Privat 3 o.p.f.	poplatky za správu	0	2
dlhopisový o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	28	29
EURO KONTO o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	56	75
EURO konvergentný o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	30	40
svetový akciový o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	20	25
Dynamic Market Timing o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	8	10

- manažment a im blízke osoby

Prehľad nákladov	popis operácie	Stav k 30.06.2012	Stav k 30.06.2011
Manažment	mzdové náklady, odmeny, zamestnanecké pôžitky	159	220

ČSOB ASSET MANAGEMENT SPRÁV. SPOL., A.S.**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012****21. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)**

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, tržové 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 2012, ani v dlhodobom horizonte ohrozená jej likvidita.

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 2012

	EUR	CZK	Ostatné	Spolu
Finančné aktíva				
Pohľadávky voči bankám	3 253	0	1	3 254
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	3 604	0	0	3 604
Ostatné aktíva	753	0	0	753
Spolu	7 610	0	1	7 611
Finančné záväzky				
Ostatné záväzky	1 484	1	0	1 485
Spolu	1 484	1	0	1 485
Čistá otvorená menová pozícia	6 126	(1)	1	6 126

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

POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012

22. FINANČNÉ RIZIKÁ (pokračovanie)

k 31. decembru 2011

	EUR	CZK	Ostatné	Spolu
Finančné aktíva				
Pohľadávky voči bankám	2 191	0	1	2 192
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	4 432	0	0	4 432
Ostatné aktíva	828	0	0	828
Spolu	7 451	0	1	7 452
Finančné záväzky				
Ostatné záväzky	1 353	1	0	1 354
Spolu	1 353	1	0	1 354
Čistá otvorená menová pozícia	6 098	(1)	1	6 098

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 2012:

k 30. júnu 2012

	Do 1 roka	Nad 1 rok	Spolu
Aktíva			
Pohľadávky voči bankám	3 254	0	3 254
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	42	3 562	3 604
Daňové pohľadávky	28	0	28
Hmotný a nehmotný majetok	0	141	141
Ostatné aktíva	753	0	753
Náklady / príjmy bud. obd.	11	0	11
Spolu	4 088	3 703	7 791
Záväzky			
Odložené daňové záväzky	0	30	30
Ostatné záväzky	1 485	0	1 485
Spolu	1 485	30	1 515

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012**

22. FINANČNÉ RIZIKÁ (pokračovanie)

k 31. decembru 2011

	Do 1 roka	Nad 1 rok	Spolu
Aktíva			
Pohľadávky voči bankám	2 192	0	2 192
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	1 104	3 328	4 432
Daňové pohľadávky	70	0	70
Odložené daňové pohľadávky	14	0	14
Hmotný a nehmotný majetok	0	148	148
Ostatné aktíva	828	0	828
Náklady / príjmy bud. obd.	7	0	7
Spolu	4 215	3 476	7 691
Závazky			
Ostatné záväzky	1 354	0	1 354
Spolu	1 354	0	1 354

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 30. júnu 2012 mala nasledovnú štruktúru:

	Do 3 mesiacov	3 - 12 mesiacov	Nešpecifi- kované	Spolu
Ostatné záväzky	1 311	174	0	1 485
Spolu	1 311	174	0	1 485

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2011 mala nasledovnú štruktúru:

	Do 3 mesiacov	3 - 12 mesiacov	Nešpecifi- kované	Spolu
Ostatné záväzky	1 255	99	0	1 354
Spolu	1 255	99	0	1 354

Úrokové riziko

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

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

POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠT MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012

22. FINANČNÉ RIZIKÁ (pokračovanie)

k 30. júnu 2012

	Do 3 mesiacov	3 - 12 Mesiakov	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	Nešpecifi- kované	Spolu
Finančné aktíva						
Pohľadávky voči bankám	1 342	1 912	0	0	0	3 254
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	0	42	1 383	2 179	0	3 604
Ostatné aktíva	753	0	0	0	0	753
Spolu	2 095	1 954	1 383	2 179	0	7 611
Finančné záväzky						
Ostatné záväzky	1 311	174	0	0	0	1 485
Spolu	1 311	174			0	1 485
Rozdiel finančných aktív a záväzkov	784	1 780	1 383	2 179	0	6 126

k 31. decembru 2011

	Do 3 mesiacov	3 - 12 Mesiakov	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	Nešpecifi- kované	Spolu
Finančné aktíva						
Pohľadávky voči bankám	888	1 304	0	0	0	2 192
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	54	1 050	1 301	2 027	0	4 432
Ostatné aktíva	828	0	0	0	0	828
Spolu	1 770	2 354	1 301	2 027	0	7 452
Finančné záväzky						
Ostatné záväzky	1 255	99	0	0	0	1 354
Spolu	1 255	99			0	1 354
Rozdiel finančných aktív a záväzkov	515	2 255	1 301	2 027	0	6 098

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠť MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012**

23. REÁLNA HODNOTA

Vzhľadom na skutočnosť, že finančný majetok a záväzky vykázané vo výkaze o finančnej situácii k 30. júnu 2012 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 30.06.2012

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátne dlhopisy SR	3 604		0	3 604
Celkom	3 604		0	3 604

k 31.12.2011

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátne dlhopisy SR	4 432	0	0	4 432
Celkom	4 432	0	0	4 432

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

**POZNÁMKY K PRIEBEŽNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2012**

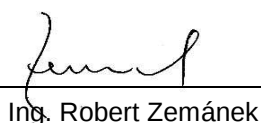
**24. ÚDAJE O UDALOSTIACH, KTORÉ NASTALI MEDZI DŇOM, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA A DŇOM ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

Po 30. júni 2012 nenastali také udalosti, ktorý by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

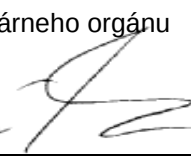
30. júla 2012

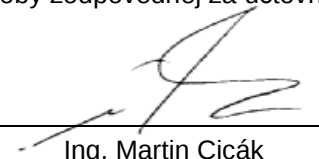
Dátum


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