



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

Ročná správa o hospodárení s vlastným majetkom spoločnosti
k 31.12.2005

1. Spoločnosť

Obchodné meno: ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.
Sídlo: Kolárska 6, 815 63 Bratislava
IČO: 35 889 446
zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel Sa, vložka 3352/B

Depozitár: Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR
Sídlo: Michalská 18, 815 63 Bratislava
IČO: 30 805 066

Audítor spoločnosti: PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Číslo licencie: 161

2. Orgány spoločnosti

Predstavenstvo

Ing. Josef Beneš – predseda

Iné funkcie mimo ČSOB AM

- generálny riaditeľ a predseda predstavenstva ČSOB Asset Management, a.s., Praha, člen skupiny ČSOB
- predseda predstavenstva ČSOB d.s.s., a.s.
- člen dozornej rady ČSOB distribution, a.s.
- člen dozornej rady ČSOB Investiční společnost, a.s.

Ing. Tatiana Balážová – členka

- členka predstavenstva ČSOB d.s.s., a.s.

Mgr. Juraj Široký, MBA – člen

- člen dozornej rady HC SLOVAN Bratislava, a.s.

Dozorná rada

Philippe Marc Moreels - predseda

- člen predstavenstva Československé obchodní banky, a.s., Praha
- člen predstavenstva Českomoravské stavební spořitelny, a.s.
- člen dozornej rady ČSOB Asset Management, a.s., Praha, člen skupiny ČSOB
- predseda dozornej rady Českomoravské hypoteční banky, a.s.
- predseda dozornej rady ČSOB stavebná sporitelňa, a.s.
- predseda dozornej rady Business Center, s.r.o.
- člen dozornej rady ČSOB d.s.s., a.s.
- člen dozornej rady ČSOB distribution, a.s.
- člen dozornej rady ČSOB Poistovňa, a.s.

Ing. Daniel Kollár - člen

- vedúci organizačnej zložky Československé obchodní Banky, a.s., pobočky zahraničnej banky v SR
- predseda dozornej rady ČSOB Leasing, a.s.
- člen dozornej rady ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.
- člen dozornej rady ČSOB distribution, a.s.
- predseda dozornej rady Business Center, s.r.o.

Erwin Schoeters - člen

- vrchný riaditeľ KBC Asset Management, Brusel
- člen dozornej rady ČSOB d.s.s., a.s.
- člen dozornej rady ČSOB Asset Management, a.s., Praha, člen skupiny ČSOB
- člen orgánov nasledujúcich spoločností a fondov: KBC Fund Partners Conseil Holding, BEMAB Belgische Maatschappij voor Beleggingsbeheer, KBC Asset Management International Ltd., Access Fund, Dollar Obligatiedepot (DOD), EOD Corporate Clients, Europartners Multi Investment Fund, Fund Partners, KBC Master Fund, Patria Investment Fund, Privileged Portfolio Fund, Sivek, Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Kredyt Banku

Zamestnanci

Marta Kutášová
Ing. Ivan Ninčák

- RES Integra - poradenská, k.s.
- INSTAV-CONSULTING s.r.o.

3. Zoznam akcionárov spoločnosti ČSOB Asset Management správ. spol., a.s. k 31.12.2005

Obchodný názov	podiel na základnom imaní	v %
Československá obchodní banka, a.s., Praha	60 000 000 Sk	100%

4. Údaje o stave majetku k 31.12.2005

Cenné papiere	0,00 Sk
z toho akcie	0,00 Sk
dlhopisy	0,00 Sk
iné cenné papiere	0,00 Sk
Účty v bankách	95 181 682,35 Sk
z toho bežný účet	2 981 682,35 Sk
vkladové účty	92 200 000,00 Sk
Iný majetok	19 806 443,39 Sk
Závazky	17 680 586,00 Sk
Čistá hodnota majetku	97 307 539,74 Sk

5. Údaje o hodnote záväzkov spoločnosti z vlastnej činnosti

Záväzok ČSOB AM	k 31.12.2005
Záväzky z obchodného styku	6 781 323,81
Záväzky voči zamestnancom	438 336,98
Sociálna poisťovňa	162 463,00
Zdravotné poisťovne	58 119,21
Doplnkové dôch.poistenie	11 008,00
Daň zo mzdy	85 478,00
Daň z P PO 2005	6 414 540,00
Rezervy	3 729 317,00
Záväzky spolu	17 680 586,00

6. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre výkazu o majetku a záväzkoch a výkazu o príjmoch a výdavkoch

Správcovská spoločnosť ČSOB Asset Management vznikla dňa 10.6.2004 zápisom do Obchodného registra. Z tohto dôvodu nie je možné uviesť údaje za posledné tri roky. Údaje za rok 2004 a 2005 sú uvedené v účtovnej závierke k 31.12.2005.

7. Účtovná závierka k 31.12.2005 overená audítorom a výrok audítora

Súvaha k 31.12.2005

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie 31.12.2005	Predchádzajúce účtovné obdobie 31.12.2004
a	b	c	1	2
	Aktíva		x	x
	Pokladničná hotovosť, vklady v emisných bankách splatné na požiadanie		11	4
1.	Pokladničná hotovosť, vklady v emisných bankách splatné na požiadanie		11	4
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	5a	2 982	260
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	5a	92 274	62 300
a)	brutto	5a	92 274	62 300
b)	korekcia			
4.	Cenné papiere na obchodovanie			
5.	Deriváty			
a)	na obchodovanie			
b)	zabezpečenie			
6.	Cenné papiere na predaj			
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom			
a)	brutto			
b)	korekcia			
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti			
a)	štatných orgánov			
b)	ostatných subjektov			
b1	brutto			
b2	korekcia			
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora			
a1	brutto			
a2	korekcia			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
b1	brutto			
b2	korekcia			
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách			
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora			
a1	brutto			
a2	korekcia			
b)	ostatných účtovných jednotkách			
b1	brutto			
b2	korekcia			
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku			
a)	brutto			
b)	korekcia			
12.	Nehmotný majetok			
a)	brutto			
b)	korekcia			
b1	oprávky			
b2	opravné položky			
13.	Hmotný majetok	6	1 275	344
a)	neodpisovaný			
a1	brutto			
a2	korekcia			
b)	odpisovaný		1 275	344
b1	brutto		1 628	364
b2	korekcia		353	20
b2a	oprávky		353	20
b2b	opravné položky			
14.	Daňové pohľadávky			189
15.	Ostatný majetok	7	18 446	6 113
a)	brutto		18 446	6 113
b)	korekcia			
	Aktíva spolu		114 988	69 210

Označenie	Položka	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie 31.12.2005	Predchádzajúce účtovné obdobie 31.12.2004
a	b	c	1	2
	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)		17 680	460
1.	Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie			
2.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie			
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám			
4.	Závazky voči klientom a iným veriteľom			
a)	splatné na požiadanie			
b)	ostatné záväzky			
5.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko			
6.	Deriváty			
a)	na obchodovanie			
b)	zabezpečenie			
7.	Závazky z dlhových cenných papierov			
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku			
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok			
8.	Ostatné záväzky	8	7 396	277
9.	Rezervy	9	3 729	166
10.	Podriadené finančné záväzky			
11.	Daňové záväzky	8	6 555	17
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	3	97 308	68 750
12.	Základné imanie, z toho	3	60 000	60 000
a)	upísané základné imanie	3	60 000	60 000
b)	pohľadávky voči akcionárom (x)			
13.	Vlastné akcie (x)			
14.	Kapitálové fondy	3	6 000	6 000
a)	emisné ážio			
b)	ostatné kapitálové fondy	3	6 000	6 000
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení		275	
16.	Oceňovacie rozdiely x/(x)			
a)	z majetku			
b)	z cenných papierov na predaj x/(x)			
c)	zo zabezpečovacích derivátov x/(x)			
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v			
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených			
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých tokov	3	2 225	
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní x/(x)			
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)		28 808	2 750
	Pasíva celkom		114 988	69 210

Výkaz ziskov a strát za rok 2005

Označenie	Položka	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie 31.12.2005	Predchádzajúce účtovné obdobie 31.12.2004
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	13	2 108	4 844
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	13	54	
I.	Číste úrokové výnosy		2 054	4 844
2.	Výnosy z odplát a provízií	14	99 509	
b.	Náklady na odplaty a provízie	14	46 777	213
II.	Čistý zisk alebo straty z odplát a provízií		52 732	-213
3.	Výnosy z vkladov do základného imania			
3.1	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek			
3.2	ostatných účtovných jednotiek			
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami		-501	
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku			
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku			
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku			
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku			
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností		166	
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok záväzky z hlavných činností			
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností		3 729	
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku			
f.1.	Náklady na tvorbu opravných položiek			
f.1.1.	k finančnému majetku			
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku			
f.2.	náklady na odpísanie majetku			
f.2.1.	finančného			
f.2.2.	hmotného a nehmotného			
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely			
9.	Ostatné výnosy		39	
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv			
9.2.	iné ostatné výnosy		39	
g.	Ostatné náklady		15 148	1 225
g.1	personálne náklady	15	7 953	629
g.1.1	mzdové a sociálne náklady	15	7 756	609
g.1.2.	ostatné personálne náklady	15	197	20
g.2.	náklady na tvorbu rezerv			143
g.3.	odpisy		332	21
g.3.1	odpisy hmotného majetku		332	21
g.3.2	odpisy nehmotného majetku			
g.4.	Iné ostatné náklady	16	6 863	432
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných jednotkách			
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením		35 613	3 406
i.	Daň z príjmov		6 806	656
i.1.	splatná daň z príjmov	17	6 805	642
i.2.	odložená daň z príjmov	11	1	14
b.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení		28 807	2 750

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBERA 2005

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 Kolárska 6, 815 63 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 obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR.

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 dátumu podpisu účtovnej závierky nasledovné otvorené podielové fondy:

- ČSOB peňažno-dlhopisový korunový otvorený podielový fond (ďalej len „Fond“),
- ČSOB akciový korunový o.p.f. otvorený od 18. januára 2006,
- ČSOB privátny korunový o.p.f. otvorený od 1. marca 2006.

Detailné informácie týkajúce sa horeuvedeného ČSOB peňažno-dlhopisového korunového otvoreného podielového fondu sú k dispozícii v účtovnej závierke tohto fondu.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti:

<u>Spoločnosť</u>	<u>31. december 2005</u>		<u>31. december 2004</u>	
	tis. Sk	%	tis. Sk	%
ČSOB, a.s., Praha	<u>60.000</u>	<u>100</u>	<u>60.000</u>	<u>100</u>

Priamou materskou spoločnosťou je Československá obchodní banka, a.s.(ďalej len „ČSOB, a.s., Praha“), Na Příkopě 854/14, 115 20 Praha 1 – Nové Město, Česká republika.

Štruktúra akcionárov: ČSOB, a.s., Praha:

	<u>31. december 2005</u>	<u>31. december 2004</u>
KBC Bank, N.V	89,97%	89,88%
EBRD	7,47%	7,47%
Ostatní akcionári pod 5%	<u>2,56%</u>	<u>2,65%</u>
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

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

Spoločnosť sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti ČSOB, a.s., Praha, 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.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE (pokračovanie)

Štatutárne, dozorné a riadiace orgány

Predstavenstvo:

Ing. Josef Beneš	predseda	od 10.6. júna 2004
Mgr. Juraj Široký	člen	od 10. júna 6.2004
Ing. Tatiana Balážová	člen	od 16. februára 2.2005
Mgr. Vladimír Šošovička	člen	od 10. júna 6.2004 do 15.2. februára 2005

Dozorná rada:

Daniel Kollár	od 7.12. decembra 2004
Erwin Schoeters	od 10.6. júna 2004
Philippe Moreels	od 10.6. júna 2004

Počet zamestnancov

Priemerný evidenčný počet zamestnancov Spoločnosti za rok 2005 je 27 (z toho sú 4 vedúci pracovníci) a priemerný prepočítaný evidenčný počet zamestnancov je 10. V roku 2004 bol priemerný evidenčný počet zamestnancov 3 (z toho 0 vedúcich pracovníkov) a priemerný prepočítaný evidenčný počet zamestnancov bol 2.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo účtovnú závierku za predchádzajúce účtovné obdobie dňa 31.5. mája 2005.

Spoločnosť nemá dcérske a pridružené spoločnosti.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

a)(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti kza dvanásť mesiacov končiacich 31. decembra 2005, obsahujúca súvahu, výkaz ziskov a strát a súvisiace poznámky, bola zostavená v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi:

- zákon NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“),

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky (pokračovanie)

- opatrenie MF SR č. 20359/2002-92 z 13. novembra 2002, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy v platnom znení (ďalej len „postupy účtovania pre banky“),
- opatrenie MF SR č. MF/5292/2005-74 zo 16. marca 2005, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní položiek individuálnej účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre finančné inštitúcie, ktoré nevykonávajú poisťovaciu činnosť a zaisťovaciu činnosť, pre Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností a podielové fondy v znení neskorších zmien a doplnkov (ďalej len „opatrenie pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky“).

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

b)(b) Zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti za dvanásť mesiacov končiacich k 31. decembra 2005 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2005 do 31. decembra 2005. Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti,

c)(c) Nové účtovné zásady použité oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

d)(d) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je deň vyrovnania obchodu, ktorým sa rozumie najmä deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, deň vykonania platby, prípadne inkasa z účtu klienta.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(d) Deň uskutočnenia účtovného prípadu (pokračovanie)

V prípade operácií s cennými papiermi, devízami, opciami alebo inými derivátmi, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je deň dohodnutia obchodu.

V prípadoch, na ktoré sa nevzťahuje predchádzajúci odsek, sa dňom uskutočnenia účtovného prípadu rozumie deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo zániku vlastníctva, k nadobudnutiu práv k cudzím veciam alebo zániku práv k cudzím veciam, k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku, k zisteniu škody, manka, schodku, prebytku majetku účtovnej jednotky a k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné podklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú, alebo ktoré vyplývajú z vnútorných podmienok účtovnej jednotky alebo z osobitných predpisov.

e)(e) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú menu kurzom vyhláseným Národnou bankou Slovenska ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Majetok a záväzky sa v účtovnej závierke oceňujú kurzom Národnej banky Slovenska platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Kurz slovenskej meny k 31. decembru použitý na ocenenie majetku a záväzkov v cudzej mene v porovnaní s minulým vykazovacím obdobím:

<u>Mena</u>	<u>31. decembra 2005</u>	<u>31. decembra 2004</u>
USD	31,948	28,496
EUR	37,848	38,796
CZK	1,308	1,271

f)(f) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné a pod.).

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína mesiacom uvedenia do používania. Drobný dlhodobý hmotný majetok, ktorého obstarávací cena je 30 000 Sk a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(f) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok (pokračovanie)

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

	Doba používania <u>v rokoch</u>	Metóda <u>odpisovania</u>	Odpisová <u>sadzba</u>
Hmotný majetok:			
- hardware	4	Lineárna	25%
- dopravné prostriedky	4	Lineárna	25%
- inventár	4	Lineárna	25%

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

g)(g) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou, následne sa táto hodnota zvyšuje o hodnotu dosiahnutého úrokového výnosu, znižuje sa o splátky istiny a o hodnotu zníženia jej hodnoty t.j. o opravnú položku. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevykonalosti pohľadávok.

h)(h) Tržby

Tržby z predaja služieb predstavujú výnosy zo vstupných poplatkov a z poplatkov za správu podielového fondu, ktorý 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 príslušným štatútom fondu.

i)(i) Rezervy a opravné položky

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a tvoria sa ak:

- 1) spoločnosť má záväzok, alebo inú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí,;
- 2) pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti je väčšia ako 50 % a
- 3) je možné vykonať primerane spoľahlivý odhad tohto úbytku.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(i) Rezervy a opravné položky (pokračovanie)

Spoločnosť účtovala záväzky neurčitej výšky alebo splatnosti na účtoch rezerv. Nevyfakturované dodávky, ktorých hodnota je známa, sa previedli v prospech príslušných účtov záväzkov.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

Tvorba rezerv sa účtuje na ľarchu príslušného účtu účtovej skupiny 65 – Tvorba rezerv a opravných položiek, so súvst'ážnym zápisom v prospech príslušného účtu účtovej skupiny 54 – Rezervy. Použitie rezervy sa účtuje v prospech príslušného účtu výnosov účtovej skupiny 75 – Použitie rezerv a opravných položiek so súvst'ážnym zápisom na ľarchu príslušného účtu účtovej skupiny 54 – Rezervy.

j) Postup účtovania o odloženej dani

Odložené dane z príjmu sa vzťahujú na dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou, a na možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti.

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 existujúcej odloženej daňovej pohľadávke, ktorá vznikla z odpočítateľných prechodných rozdielov, účtuje Spoločnosť vtedy, ak je pravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane, voči ktorému bude možné odpočítateľné prechodné rozdiely využiť.

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.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

k)(k) Daň z pridanej hodnoty

Spoločnosť je registrovaným platiteľom dane z pridanej hodnoty (ďalej „DPH“) od 1. augusta 8.2005. Vzhľadom k tomu, že Spoločnosť uplatňuje DPH na vstupe koeficientom, ktorý je takmer rovný nule, keďže prevažne uskutočňuje len plnenia oslobodené od dane, je takmer celá daň účtovaná priamo do nákladov. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok je oceňovaný v obstarávacej cene vrátane DPH.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

l)(l) 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. Finančné náklady sa účtujú na ľarchu účtu 612 – Úroky.

Finančný leasing sa aktivuje v účtovníctve nájomcu v deň prijatia majetku na príslušný účet majetku (so súvzťažným zápisom v prospech účtu 232 – Závazky 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.

m)(m) Operácie s cennými papiermi a derivátmi

Spoločnosť v roku 2005 neuskutočňovala obchody s cennými papiermi alebo derivátmi.

n)(n) Postup účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov

Výnosové a nákladové úroky zo všetkých úročených nástrojov účtuje Spoločnosť spoločne s týmito aktívami a pasívami časovo rozlišované do obdobia s ktorým časovo a vecne súvisia. Na výpočet dosiahnutých úrokových výnosov a nákladov sa používa metóda efektívnej úrokovej miery v zmysle Zákona o účtovníctve a Postupov účtovania pre banky. Dosiahnutý úrokový výnos je vypočítaný ako budúci peňažný príjem z hodnoty majetku pri jeho prvotnom zaúčtovaní (v menovitej hodnote). Namiesto metódy efektívnej úrokovej miery sa používa lineárna metóda, ak ide o majetok a záväzky s kratšou zostatkovou dobou splatnosti ako jeden rok.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

o)(o) 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.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračování)

p)(p) Zamestnanecké pôžitky

Zdrojom zamestnaneckých pôžitkov je možnosť využívania prostriedkov zo sociálneho fondu. Zdroje sociálneho fondu sú účtované v rámci záväzkov Spoločnosti. Spoločnosť poskytuje zamestnancom prostriedky na zabezpečenie stravovania a na regeneráciu pracovnej sily.

Spoločnosť vytvára sociálny fond v súlade s požiadavkami zákona 152/1994 Z.z. o sociálnom fonde v znení neskorších predpisov povinným prídedom z nákladov a doplnkovým prídedom zo zisku. Zdroje sociálneho fondu sú účtované v rámci záväzkov Spoločnosti. Sociálny fond sa používa na príspevky zamestnancom na stravovanie, dopravu, kultúrne podujatia, športové podujatia a pod.

3. PREHLAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

Výška základného imania Spoločnosti k 31. decembru 2005 je 60 000 tis. Sk. (60 kusov akcií na meno, menovitá hodnota 1 akcie 1 000 tis. Sk).

	Zisk alebo strata bežného úctovného obdobia	Vlastné imanie spolu				
1. januára 2004	0	0				
Založenie spoločnosti	0	66 000				
Zisk bežného úctovného obdobia	<u>2 750</u>	<u>2 750</u>				
31. decembra 2004	<u>2 750</u>	<u>68 750</u>				
Prídel do rezervného fondu	(275)	0				
Prídel do sociálneho fondu	(250)	(250)				
Prevod na nerozdelený zisk	(2 225)	0				
Zisk bežného úctovného obdobia	<u>28 808</u>	<u>28 808</u>				
31. decembra 2005	<u>28 808</u>	<u>97 308</u>				
Ozna- čenie	Položka	k 1. januáru 2004	Zmena	k 31. decembru 2004	Zmena	k 31. decembru 2005
a	b	1	2	3	4	5
1.	Základné imanie	0	60 000	60 000	0	60 000
a)	upísané základné imanie	0	60 000	60 000	0	60 000
2.	Ostatné kapitálové fondy	0	6 000	6 000	275	6 275
3.	Nerozdelený zisk	0	0	0	2 225	2 225
4.	Zisk alebo strata bežného úctovného obdobia	<u>0</u>	<u>2 750</u>	<u>2 750</u>	<u>26 058</u>	<u>28 808</u>
5.	Vlastné imanie (súčet riadkov 1 až 4)	<u>0</u>	<u>68 750</u>	<u>68 750</u>	<u>28 558</u>	<u>97 308</u>

4. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	<u>31. decembra 2005</u>	<u>31. decembra 2004</u>
	tis. Sk	tis. Sk
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Zisk pred zdanením, pred odpočítaním úrokových a daňových položiek	35 613	3 406
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	332	21
Úroky účtované do nákladov	54	7
Úroky účtované do výnosov	(2 108)	(4 844)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	33 891	(1 410)
Zmena pracovného kapitálu:		
Prírastok ostatného majetku	(18 919)	(112)
Prírastok záväzkov	10 665	460
Peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	25 637	(1 062)
Zaplatené úroky	(54)	(7)
Prijaté úroky	2 108	4 844
Zaplatená daň z príjmov	203	(846)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	27 894	2 94329
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	(1 265)	(365)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(1 265)	(365)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Splatenie rezervného fondu akcionárom	6 000	0
Splátky dlhodobých záväzkov	0	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	6 000	0
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov ekvivalentov	32 629	2 564
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	62 564	60 000
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	95 193	62 564

Pozn. Peňažné prostriedky v súvahe sú vyššie o 74 tis. Sk z dôvodu vykázania alikvótného úrokového výnosu z termínovaných vkladov.

5. ROZPIS POHĽADÁVOK VOČI BANKÁM A INÝM DLŽNÍKOM

a) pohľadávky voči bankám

tis. Sk	<u>kK 31. decembru 2005</u>	<u>Kk 31. decembru 2004</u>
bežné účty	2 982	260
termínované účty	<u>92 274</u>	<u>62 300</u>
Spolu	<u>95 256</u>	<u>62 560</u>

b) ostatné pohľadávky vykázané v Ostatnom majetku na riadku 15 Súvahy a daňové pohľadávky

tis. Sk	<u>kK 31. decembru 2005</u>	<u>Kk 31. decembru 2004</u>
pohľadávka voči podielovému fondu (viď Poznámka 7)	4 320	0
pohľadávka voči akcionárom	0	6 000
pohľadávka voči daňovému úradu	<u>0</u>	<u>189</u>
Spolu	<u>4 320</u>	<u>6 189</u>

c) veková štruktúra pohľadávok podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

tis. Sk	<u>Kk 31. decembru 2005</u>	<u>Kk 31. decembru 2004</u>
do 1 mesiaca	95 256	68 560
3 mesiace – 1 rok	<u>4 320</u>	<u>189</u>
Spolu	<u>99 576</u>	<u>68 749</u>

6. PREHĽAD POHYBU DLHODOBÉHO NEHMOTNÉHO A HMOTNÉHO MAJETKU

tis. Sk	Zostatok		Úbytky	Zostatok	
	k 31. decembru	Prírastky		k 31. decembru	2005
	<u>2004</u>			<u>2004</u>	
Stroje, prístroje a zariadenia					
Obstarávacia cena	364	105	0	469	
Oprávky	(20)	(107)	0	(127)	
Zostatková hodnota	344	(2)	0	342	
Dopravné prostriedky					
Obstarávacia cena	0	1 159	0	1 159	
Oprávky	0	(226)	0	(226)	
Zostatková hodnota	0	933	0	933	
Celkom hmotný majetok					
Obstarávacia cena	364	1 264	0	1 628	
Oprávky	(20)	(333)	0	(353)	
Zostatková hodnota	344	(931)	0	1 275	

Dopravné prostriedky Spoločnosti sú obstarané na základe zmluvy o kúpe prenajatej veci.

Informácie o zmluvne dohodnutých splátkach splatných z tejto zmluvy v bežnom roku a v nasledujúcich rokoch sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	<u>k 31. decembru</u>	<u>k 31. december 2004</u>
<u>Závazky z finančného prenájmu</u>	<u>2005</u>	
Celková suma dohodnutých platieb v členení:		
- istina	862	0
- finančný náklad	<u>75</u>	<u>0</u>
Spolu	<u>937</u>	<u>0</u>
Celková suma dohodnutých platieb podľa doby splatnosti:		
- do jedného roka vrátane	429	0
- od jedného roka do piatich rokov vrátane	508	0
- viac ako päť rokov	<u>0</u>	<u>0</u>
Spolu	<u>937</u>	<u>0</u>

7. OSTATNÝ MAJETOK

tis. Sk	<u>k 31. december 2005</u>	<u>k 31. december 2004</u>
Ceniny	13	14
pohľadávka voči podielovému fondu	4 320	0
pohľadávky voči akcionárom	0	6 000
náklady budúcich období	12	79
prijmy budúcich období	14 101	20
z toho: Provízie od KBC	<u>12 222</u>	<u>0</u>
Ostatný majetok celkom	<u>18 446</u>	<u>6 113</u>

8. ROZPIS OSTATNÝCH A DAŇOVÝCH ZÁVÄZKOV

a) veková štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

tis. Sk	<u>kK 31. decembru 2005</u>	<u>kK 31. decembru 2004</u>
do 1 mesiaca	5 607	275
1 – 3 mesiace	92	17
3 mesiacce – 1 rok	7 535	0
viac ako 1 rok až do piatich rokov	<u>717</u>	<u>2</u>
Spolu	<u>13 951</u>	<u>294</u>

b) štruktúra záväzkov podľa druhov veriteľov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

tis. Sk	<u>kK 31. decembru 2005</u>	<u>Kk 31. decembru 2004</u>
iní veritelia z finančného sektora	3 477	0
iné právnické osoby	9 977	193
fyzické osoby	<u>497</u>	<u>101</u>
Spolu	<u>13 951</u>	<u>294</u>

8. ROZPIS OSTATNÝCH A DAŇOVÝCH ZÁVÄZKOV (pokračovanie)

c) štruktúra záväzkov podľa druhov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

tis. Sk	<u>Kk 31. decembru 2005</u>	<u>Kk 31. decembru 2004</u>
záväzky z finančného prenájmu	862	0
odplaty, provízie, daňové a ostatné záväzky (vrátane odloženého daňového záväzku a sociálneho fondu)	<u>13 089</u>	<u>294</u>
Spolu	<u>13 951</u>	<u>294</u>

9. REZERVY

tis. Sk	Zostatok k 31. decembru <u>2004</u>	<u>Rozpustenie</u>	<u>Tvorba</u>	Zostatok k 31. decembru <u>2005</u>
rRezerva na nevyčerpané dovolenky	23	(23)	435	435
rRezerva na audit	143	(143)	94	94
rRezerva na odmeny zamestnancov a členov predstavenstva	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 200</u>	<u>3 200</u>
Spolu	<u>166</u>	<u>(166)</u>	<u>3 729</u>	<u>3 729</u>

10. PODRIADENÉ ZÁVÄZKY

Spoločnosť nemala k 31. decembru 2005 a ani k 31. decembru 2004 žiadne podriadené záväzky.

11. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

tis. Sk	<u>Kk 31. decembru 2005</u>	<u>Kk 31. decembru 2004</u>
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou, z toho:		
- dlhodobý majetok	<u>79</u>	<u>73</u>
Spolu	<u>79</u>	<u>73</u>
Sadzba dane	19%	19%
Odložený daňový záväzok (viď poznámku 8)	<u>15</u>	<u>14</u>

12.

12. SOCIÁLNY FOND

tis. Sk	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Stav k 1. januáru	2	0
<u>Tvorba</u>		
z nákladov	32	2
z rozdeleného zisku	250	0
<u>Čerpanie</u>		
Príspevky na stravu	(22)	0
Ostatné	<u>(203)</u>	<u>0</u>
<u>Zostatok k 31. decembru 2005</u>	<u>59</u>	<u>2</u>

13. ROZPIS ÚROKOVÝCH VÝNOSOV A NÁKLADOV

tis. Sk	<u>2005K 31. decembru</u>	<u>2004K 31. decembru</u>
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Náklady</u>		
- úroky z finančného leasingu	(54)	0
<u>Výnosy</u>		
- úroky z bankového účtu	<u>2 108</u>	<u>4 844</u>
Čisté úrokové výnosy	<u>2 054</u>	<u>4 844</u>

14. ROZPIS ODPLÁT A PROVÍZIÍ PODĽA ČINNOSTÍ A SLUŽIEB ZA KTORÉ SÚ PLATENÉ

tis. Sk	<u>2005K 31. decembru</u>	<u>2004K 31. decembru</u>
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Náklady</u>	46 7776	213
- bankové poplatky	36	0
- poplatky za predaj podielových listov KBC	45 8276	0
- iné poplatky	914	213
<u>Výnosy</u>	99 509	0
- poplatok za správu Fondu	4 731	0
- provízie KBC	43 378	0
- poplatok za predaj podielových listov KBC	45 787	0
- vstupné poplatky	913	0
- riadenie portfólia klientov	<u>4 700</u>	<u>0</u>
<u>Čistý zisk/(strata) z odplát a provízií</u>	<u>52 7323</u>	<u>(213)</u>

15. ROZPIS PERSONÁLNYCH NÁKLADOV

tis. Sk	<u>2005K 31. decembru</u>	<u>2004K 31. decembru</u>
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Osobné náklady a odmeny	7 953	629
- mzdy	5 637	469
- sociálne poistenie a zdravotné poistenie	1 595	140
- odmeny členov štatutárnych orgánov	<u>524</u>	<u>0</u>
Ostatné personálne náklady	<u>197</u>	<u>20</u>

16. ROZPIS INÝCH OSTATNÝCH NÁKLADOV

tis. Sk	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Iné ostatné náklady	6 863	432
- spotreba materiálu	209	104
- reklama a propagácia	129	0
- nájomné	565	170
- poplatky ÚFT	314	0
- IT podpora a softvérové služby	1 703	29
- cestovné	229	38
- reprezentačné výdavky	257	49
- odborné školenia a semináre	458	0
- dane a poplatky	336	2
- audit	854	0
- iné prevádzkové náklady	1 809	40

17. DAŇ Z PRÍJMOV

tis. Sk	<u>200531. december</u> <u>2005</u>	<u>200431. december</u> <u>2004</u>
Splatná daň z príjmov		
Zisk za účtovné obdobie	35 6134	3 406
Pripočítateľné položky podľa zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov	279	49
Odpočítateľné položky podľa zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov	<u>(79)</u>	<u>(73)</u>
Základ dane	35 8134	3 382
Daň 19 %	<u>6 805</u>	<u>642</u>

18. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Spoločnosť neviduje k 31.12. decembru 2005 ani k 31.12. decembru 2004 žiadne iné aktíva. V rámci iných pasív Spoločnosť vykazuje k 31. decembru 2005 hodnoty prijaté do správy v hodnote 12 449 984 tis. Sk (k 31.12. decembru 2004 nevidovala spoločnosť žiadne iné pasíva).

Spoločnosť nemá prípadné ďalšie záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe.

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

19. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spoločnosť uskutočňovala, za bežných obchodných podmienok, transakcie s nasledovnými spriaznenými stranami:

Československá obchodní banka, a.s., Praha.

KBC Asset Management.

ČSOB Asset Management, a.s., Praha.

Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR.

ČSOB distribution, a.s..

ČSOB Leasing, a.s..

ČSOB Poist'ovňa, a.s. .

1. Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám

Prehľad pohľadávok	Zostatok	Suma	Suma	Zostatok
	k 31. decembru 2004	prírastkov	úbytkov	k 31. decembru 2005
Československá obchodní banka, a.s., Praha	6 000	0	(6 000)	0
KBC Asset Management	0	43 378	(31 156)	12 222
ČSOB Poist'ovna, a.s.	0	4 568	(2 847)	1 721

19. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)

Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám (pokračovanie)

	Zostatok k 31. decembru <u>2004</u>	Suma prírastkov	Suma úbytkov	Zostatok k 31. decembru <u>2005</u>
<u>Prehľad záväzkov</u>				
Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR	0	(780)	827	47
Československá obchodní banka, a.s., Praha	0	(397)	397	0
ČSOB Asset Management, a.s., Praha	0	0	470	470
ČSOB distribution, a.s.	52	(482)	580	150
ČSOB Leasing, a.s.	0	(455)	1 317	862
ČSOB Poist'ovňa, a.s.	0	(33)	38	5

2.Spoločnosť nevydala žiadne záruky za spriaznené osoby.

3.Spoločnosť neprijala žiadne záruky od spriaznených osôb.

20. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU BEŽNÉHO ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Vedenie Spoločnosti navrhuje zisk za rok 2005 vo výške 28 808 tis. Sk rozdeliť nasledovne:

- prídel do rezervného fondu v zmysle zákona, t.j. 10 % (2 881 tis. Sk),
- zvyšok zaúčtovať na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

21. INFORMÁCIE O ZAMESTNANECKÝCH POŽITKOCH

Informácie o zamestnanckých požitkoch, na základe ktorých majú zamestnanci nárok na finančné nástroje vydané účtovnou jednotkou viazané na vlastné imanie, alebo podľa ktorých výška záväzkov účtovnej jednotky voči zamestnancom je závislá na budúcej cene finančných nástrojov, napríklad účtovnou jednotkou vydané akcie alebo opcie na akcie:

Zamestnanci nemajú v rámci funkčných požitkov nárok na finančné nástroje.

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 31. decembru 2005, ani v dlhodobom horizonte ohrozená jej likvidita. Z vyššie uvedených dôvodov neuvádza Spoločnosť v poznámkach údaje o rizikách.

23.
23.

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

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

- ČSOB akciový korunový o.p.f., otvorený od 18.01. januára 2006 (rozhodnutie ÚFT GRUFT-156/2005/KISS zo dňa 30.12. decembra 2005),
- ČSOB privátny korunový o.p.f., otvorený od 01.03. marca 2006 (rozhodnutie NBS UDK-003/2006/KISS zo dňa 15. 2.marca 2006),
- ČSOB property o.p.f., ku dňu zostavenia účtovnej závierky neotvorený (rozhodnutie NBS UDK-011/2006/KISS zo dňa 18.4. apríla 2006)

S účinnosťou od 1. januára 2006 je dôchodková správcovská spoločnosť povinná zostavovať individuálnu účtovnú závierku podľa osobitných predpisov - Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem. Spoločnosti tým od 1. januára 2006 vzniká povinnosť zostavovať individuálnu účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými Štandardmi pre Finančné Výkazníctvo (IFRS)

28. apríla 2006

Dátum

Podpisy členov štatutárneho orgánu

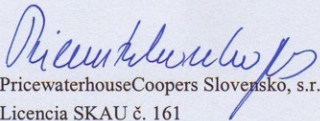
Podpis osoby zodpovednej za účtovnú závierku

Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva

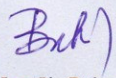
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom spoločnosti ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.:

1. Vykonalí sme audit pripojenej účtovnej závierky spoločnosti ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“) za rok 2005, ktorá sa skladá zo súvahy zostavenej k 31. decembru 2005, súvisiaceho výkazu ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a poznámok. Za uvedenú účtovnú závierku je zodpovedné predstavenstvo Spoločnosti. Našou zodpovednosťou je na základe výsledkov auditu vyjadriť názor na túto účtovnú závierku.
2. Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. V súlade s týmito štandardmi sme audit plánovali a vykonali s cieľom získať primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahŕňa overenie dôkazov, ktoré dokladujú sumy a iné údaje v účtovnej závierke, na základe testov. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie použitých účtovných princípov a zhodnotenie významných odhadov, ktoré uskutočnil manažment, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku. Sme presvedčení, že náš audit poskytuje dostatočné východisko pre náš názor.
3. Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. k 31. decembru 2005 a výsledok jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania.


PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161




Ing. Ján Bubeník
Licencia SKAU č. 544

Bratislava 28. apríla 2006