



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

**Ročná správa o hospodárení s vlastným majetkom spoločnosti
k 31.12.2006**

Základné údaje o spoločnosti

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: Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Číslo licencie: 257

1. Stav majetku k 31.12.2006

		v tisícoch SKK
a) cenné papiere		0
	aa) akcie	0
	ab) dlhopisy	0
	ac) iné cenné papiere	0
b) účty v bankách		124 058
	ba) bežný účet	430
	bb) vkladové účty	123 628
c) iný majetok		23 530
d) záväzky		11 665
e) čistá hodnota majetku		135 923

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

Súvaha k 31.12.2006 (v tisícoch slovenských korún)

Aktíva	Poznámka	2006	2005	2004
Pokladničná hotovosť		0	11	4
Pohľadávky voči bankám	3	124 058	95 256	62 560
Stroje, prístroje a zariadenia	4	910	1 275	344
Daňové pohľadávky	5	19	0	189
Ostatné aktíva	6	22 428	18 434	6 034
Náklady a príjmy budúcich období	7	173	12	79
Aktíva celkom		<u>147 588</u>	<u>114 988</u>	<u>69 210</u>
Závazky				
Daňové záväzky	8	2 325	6 515	17
Ostatné záväzky	9	9 340	11 515	443
Závazky celkom		<u>11 665</u>	<u>18 030</u>	<u>460</u>
Vlastné imanie				
Základné imanie	11	60 000	60 000	60 000
Rezervné fondy	11	9 156	6 275	6 000
Nerozdelený zisk/neuhradená strata minulých rokov		27 802	2 225	0
Zisk bežného účtovného obdobia		38 965	28 458	2 750
Vlastné imanie celkom		<u>135 923</u>	<u>96 958</u>	<u>68 750</u>
Závazky a vlastné imanie celkom		<u>147 588</u>	<u>114 988</u>	<u>69 210</u>

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov končiacich 31.decembra 2006
(v tisícoch slovenských korún)

	Poznámka	2006	2005	2004
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	12	3 873	2 108	4 844
Náklady na platené úroky a obdobné náklady	12	(52)	(54)	0
Čisté úrokové výnosy		3 821	2 054	4 844
Výnosy z poplatkov a provízií	13	117 491	99 509	0
Náklady na poplatky a provízie	13	(47 068)	(47 090)	(213)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		70 423	52 419	(213)
Čistý zisk alebo strata z obchodovania		(730)	(501)	0
Ostatné výnosy		77	39	0
Neúrokový výnos		69 770	51 957	(213)
Celkové prevádzkové výnosy		73 591	54 011	4 631
Personálne náklady	14	(13 539)	(11 915)	(629)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(400)	(332)	(21)
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	15	(11 252)	(6 500)	575
Celkové prevádzkové náklady		(25 191)	(18 747)	(75)
Zisk pred zdanením		48 400	35 264	4 556
Daň z príjmov	16	(9 435)	(6 806)	(656)
z toho splatná daň		(9 408)	(6 805)	(642)
z toho odložená daň		(27)	(1)	(14)
Čistý zisk za účtovné obdobie		38 965	28 458	3 900

3. Údaje o hodnote záväzkov spoločnosti z vlastnej činnosti

v tisícoch SKK

Záväzky ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. k 31.12.2006	
Záväzky z obchodného styku	5 070
Záväzky voči zamestnancom	3 887
Sociálna poisťovňa, Zdravotné poisťovne + ostatné odvody	383
Záväzky voči daňovému úradu	2 325
Záväzky spolu	11 665

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. 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.

PhDr. Viktor Kouřil – člen

- člen predstavenstva ČSOB d.s.s., a.s.
- člen predstavenstva ČSOB distribution, 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 spořitelňa, 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 Poist'ovňa, 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 spořitelňa, a.s.
- člen dozornej rady ČSOB distribution, a.s.
- predseda dozornej rady Business Center, s.r.o.
- člen dozornej rady RVS, a.s.

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.

5. Zoznam osôb s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti

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



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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci 31. decembra 2006

Zostavená v súlade s

Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania

Asset

Management

Obsah

Výrok nezávislého audítora	1
Súvaha	2
Výkaz ziskov a strát	3
Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní	4
Prehľad peňažných tokov	5
Poznámky k účtovnej závierke	6 - 29

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2006, výkaz ziskov a strát, výkaz o zmenách vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý k uvedenému dátumu skončil, a tiež súhrn uplatňovaných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce poznámky. Audit účtovnej závierky ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. za rok 2005 vykonal iný audítor, ktorý dňa 28. apríla 2006 vydal k účtovnej závierke výrok bez výhrad.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie vo forme prijatej do legislatívy Európskej únie. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a účtovných metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardami. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

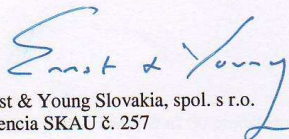
Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, aby mohol navrhnúť vhodné audítorské postupy, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol spoločnosti. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti významných účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočné a primerané východisko pre náš názor.

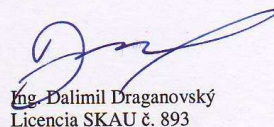
Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti k 31. decembru 2006 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za uvedený rok v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné vykazovanie vo forme prijatej do legislatívy Európskej únie.

20. apríla 2007
Bratislava, Slovenská republika



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

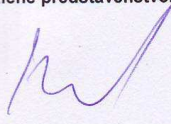


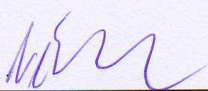
Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893

Súvaha k 31. decembru 2006
(v tis. Sk)

Aktíva	Poznámka	2006	2005
Pokladničná hotovosť		0	11
Pohľadávky voči bankám	3	124 058	95 256
Stroje, prístroje a zariadenia	4	910	1 275
Ostatné aktíva	5	22 447	18 434
Náklady a príjmy budúcich období	6	173	12
Aktíva celkom		<u>147 588</u>	<u>114 988</u>
Závazky			
Daňové záväzky	7	2 223	6 430
Ostatné záväzky	8	9 442	11 600
Závazky celkom		<u>11 665</u>	<u>18 030</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	9	60 000	60 000
Rezervné fondy	9	9 156	6 275
Nerozdelený zisk minulých rokov		27 802	2 225
Zisk bežného účtovného obdobia		38 965	28 458
Vlastné imanie celkom		<u>135 923</u>	<u>96 958</u>
Závazky a vlastné imanie celkom		<u>147 588</u>	<u>114 988</u>

Schválené predstavenstvom spoločnosti dňa 30. marca 2007.


Ing. Tatiana Balážová
člen predstavenstva


PhDr. Viktor Kouřil
člen predstavenstva

Poznámky na stranách 6 až 30 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za mesiac január až marec 2007
(v tis. Sk)

	Poznámka	2006	2005
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	10	3 873	2 108
Náklady na platené úroky a obdobné náklady	10	(52)	(54)
Čisté úrokové výnosy		3 821	2 054
Výnosy z poplatkov a provízií	11	117 491	99 509
Náklady na poplatky a provízie	11	(47 068)	(47 090)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		70 423	52 419
Čistý zisk alebo strata z obchodovania		(730)	(501)
Ostatné výnosy		77	39
Celkový prevádzkový zisk		73 591	54 011
Personálne náklady	12	(13 539)	(11 915)
Odpisy hmotného majetku		(400)	(332)
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	13	(11 252)	(6 500)
Celkové prevádzkové náklady		(25 191)	(18 747)
Zisk pred zdanením		48 400	35 264
Daň z príjmov	14	(9 435)	(6 806)
z toho splatná daň		(9 408)	(6 805)
z toho odložená daň		(27)	(1)
Čistý zisk za účtovné obdobie		38 965	28 458

Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2006
(v tis. Sk)

	Základné imanie	Rezervné fondy	zisk minulých rokov	Zisk bežného účtovného obdobia	SPOLU
stav k 01.01.2005	60 000	6 000	0	2 500	68 500
navýšenie rezervného fondu zo zisku		275		(275)	0
prevod na nerozdelený zisk minulých rokov			2 225	(2 225)	0
výsledok hospodárenia bežného obdobia				28 458	28 458
stav k 31.12.2005	60 000	6 275	2 225	28 458	96 958
navýšenie rezervného fondu zo zisku		2 881		(2 881)	0
prevod na nerozdelený zisk minulých rokov			25 577	(25 577)	0
výsledok hospodárenia bežného obdobia				38 965	38 965
stav k 31.12.2006	60 000	9 156	27 802	38 965	135 923

Poznámky na stranách 6 až 30 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Prehľad o peňažných tokoch za 12 mesiacov končiacich 31. decembra 2006 (v tis. Sk)

	<u>k 31. 12.2006</u>	<u>k 31. 12.2005</u>
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u>		
Zisk pred zdanením, pred odpočítaním úrokových a daňových položiek	48 400	35 264
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	400	332
Úroky účtované do nákladov	52	54
Úroky účtované do výnosov	<u>(3 873)</u>	<u>(2 108)</u>
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	44 979	33 542
Zmena pracovného kapitálu:		
Zmena stavu nákladov a príjmov budúcich období	(215)	13
Zmena stavu ostatného majetku	(3 993)	(18 421)
Zmena stavu ostatných záväzkov	<u>(2 159)</u>	<u>10 891</u>
Peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	38 612	26 025
Zaplatené úroky	(52)	(54)
Prijaté úroky	3 873	2 108
Zaplatená daň z príjmov	<u>(13 641)</u>	<u>(188)</u>
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	28 792	27 891
<u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u>		
Nákup dlhodobého majetku	<u>(35)</u>	<u>(1 264)</u>
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(35)	(1 264)
<u>Peňažné toky z finančnej činnosti</u>		
Splatenie rezervného fondu akcionárom	<u>0</u>	<u>6 000</u>
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	0	6 000
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	28 757	32 627
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	<u>95 206</u>	<u>62 579</u>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	<u>123 963</u>	<u>95 206</u>

Poznámky na stranách 6 až 30 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

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.

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 Konzervatívny otvorený podielový fond do 29. mája 2006 ČSOB peňažno-dlhopisový korunový o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB akciový korunový o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB privátny korunový 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 Privat 1 o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB Privat 2 o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB Privat 3 o.p.f. (ďalej len „Fond“),

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

Štruktúra akcionárov Spoločnosti:

<u>Spoločnosť</u>	<u>31. december 2006</u>		<u>31. december 2005</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 2006</u>	<u>31. december 2005</u>
KBC Bank, N.V	97,44%	89,97%
EBRD		7,47%
Ostatní akcionári pod 5%	<u>2,56%</u>	<u>2,56%</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.

Štatutárne, dozorné a riadiace orgány k 31.12.2006

Predstavenstvo:

Ing. Josef Beneš	predseda	od 10.júna 2004
Mgr. Juraj Široký	člen	od 10.júna 2004 do 1.júla 2006
Ing. Tatiana Balážová	člen	od 28.januára 2005
PhDr.Viktor Kouřil	člen	od 04.augusta 2006

Dozorná rada:

Daniel Kollár		od 03.decembra 2004
Erwin Schoeters		od 10.júna 2004
Philippe Moreels		od 10.júna 2004 do 24.novembra 2006
Stefan Duchateau		od 13.novembra 2006
Johan J.A.De Ryck		od 13.novembra 2006
John Arthur Hollows		od 13.novembra 2006
Nik Vincke		od 13.novembra 2006

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo účtovnú závierku za predchádzajúce účtovné obdobie dňa 23. júna 2006.

Spoločnosť nemá dcérske a pridružené spoločnosti.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti obsahujúca súvahu k 31. decembru 2006, výkaz ziskov a strát, prehľad o zmenách vo vlastnom imaní a prehľad peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil 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 a v súlade so zákonom č. 431/2004 Z. z. o účtovníctve v platnom znení.

Dátum prechodu na IFRS je 1.1.2005 a posledná účtovná závierka podľa slovenských účtovných predpisov teda zákona o účtovníctve a postupov účtovania 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 („slovenské účtovné predpisy“) bola zostavená k 31.12.2005. Pri príprave tejto závierky spoločnosť uplatnila IFRS 1, pričom nevyužila žiadnu z povolených výnimiek.

Prechod na IFRS spôsobil nasledovné rozdiely vo vlastnom imaní spoločnosti vykazovaným podľa slovenských účtovných predpisov a podľa IFRS:

Odsúhlasenie vlastného imania

Odsúhlasenie vlastného imania k dátumu prechodu (1. január 2005) a k dátumu poslednej účtovnej závierky (31. decembru 2005) pripravenej v súlade so slovenskými účtovnými predpismi je uvedené nižšie:

	31. december 2005	1. január 2005
Vlastné imanie podľa slovenských účtovných predpisov	97 308	68 750
Úpravy z dôvodu:		
Sociálny fond	(350)	(250)
Vlastné imanie podľa IFRS	96 958	68 500

Odsúhlasenie zisku

Odsúhlasenie zisku za posledné obdobie účtovnej závierky pripravenej v súlade so slovenskými účtovnými predpismi (rok končiaci 31. decembra 2005) je uvedené nižšie:

	2005
Zisk za rok podľa slovenských účtovných predpisov	28 808
Úpravy z dôvodu:	
Sociálny fond	(350)
Zisk za rok – IFRS	28 458

Príděl do sociálního fondu představuje rozdílný postup při vykazování podle IFRS a slovenských účetních předpisů. Podle slovenských účetních předpisů byl příděl do sociálního fondu tvořený zisku po zdanění. IFRS vyžadují vykazování všech zaměstnaneckých požitků do nákladů v příslušném období.

Prechod na IFRS nespôsobil významné zmeny v štruktúre prehľadu o peňažných tokoch.

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

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

(b) Cudzia mena

Náklady a výnosy vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú menu kurzom vyhláseným Národnou bankou Slovenska ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Peňažné aktíva a záväzky sa v účtovnej závierke oceňujú kurzom Národnej banky Slovenska 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 31.12. príslušného roka sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk alebo strata z obchodovania“.

(c) Pokladničná hotovosť

Peňažné prostriedky, ktoré má spoločnosť v hotovosti, sú pri prvotnom ako i následnom účtovaní oceňované reálnou hodnotou.

(d) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pre účely výkazu o peňažných tokoch zahŕňajú pokladničnú hotovosť, pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti menej ako 3 mesiace a ceniny, ktoré sú k 31.12.2006 v Súvahe vykázané ako Ostatné aktíva vo výške 33 tis. Sk (k 31.12.2005 vo výške 13 tis. Sk). Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nezahŕňajú alikvotný úrokový výnos z termínovaných vkladov vo výške 128 tis. Sk k 31.12.2006 (k 31.12.2005: 74 tis. Sk)

(e) Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú peňažné prostriedky spoločnosti na bežných 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 pohľadávkam tvoria opravné položky.

(f) Stroje, prístroje, zariadenia

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

Stroje, prístroje a zariadenia sa odpisujú podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby ich používania a predpokladaného priebehu jeho opotrebenia. Odpisovať sa začína mesiacom uvedenia do používania.

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

	<u>Doba používania</u> <u>v rokoch</u>	<u>Metóda</u> <u>odpisovania</u>	<u>Odpisová</u> <u>sadzba</u>
Stroje, prístroje a zariadenia:			
- hardware	4	Lineárna	25%
- dopravné prostriedky	4	Lineárna	25%
- inventár	4	Lineárna	25%

Odpisy sú vykázané na riadku Odpisy hmotného majetku vo výkaze ziskov a strát.

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

Pri 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.

(g) Daňové pohľadávky

Daňové pohľadávky predstavujú najmä daň zrazenú v priebehu roka pri výplate úrokového výnosu z termínovaných vkladov vedených u depozitára a odložené daňové pohľadávky vznikajúce z dočasných zdaniteľných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou.

Daňové pohľadávky sú vykázané v nominálnej hodnote.

(h) 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.

(i) Daňové záväzky

Daňové záväzky predstavujú najmä záväzky voči daňovému úradu z titulu dane z príjmu spoločnosti a odložené daňové záväzky vznikajúce z dočasných zdaniteľných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou.

Daňové záväzky sú vykázané v nominálnej hodnote.

(j) Ostatné záväzky

Ako ostatné záväzky sa vykazujú záväzky spoločnosti vyplývajúce z prevádzky (záväzky voči dodávateľom, zamestnancom, sprostredkovateľom, sociálnej poisťovni, zdravotným poisťovniam atď.). Záväzky sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú reálnou hodnotou. Následne sú vykazované v amortizovanej hodnote.

(k) 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.

(l) 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.

(m) 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.

(n) Finančný leasing (Spoločnosť je nájomca)

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

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

(o) 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.

(p) 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 aktuálnom 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.

(q) Čistý zisk alebo strata z obchodovania

Čistý zisk alebo strata z obchodovania zahŕňa zisky a straty z nákupu a predaja cenných papierov. Tiež zahŕňa výsledok zo všetkých transakcií v cudzej mene

(r) Zamestnanecké požitky

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 prídélom z nákladov a tiež doplnkovým prídélom na základe rozhodnutia predstavenstva spoločnosti.

Spoločnosť ďalej poskytuje svojim zamestnancom príspevok na doplnkové dôchodkové sporenie, životné poistenie a účelové sporenie.

3. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

	<u>k 31. decembru 2006</u>	<u>k 31. decembru 2005</u>
Bežné účty	430	2 982
Termínované účty	123 500	92 200
AUV k termínovaným účtom	<u>128</u>	<u>74</u>
Spolu	<u>124 058</u>	<u>95 256</u>

4. PREHĽAD POHYBU STROJOV, PRÍSTROJOV A ZARIADENÍ

	Zostatok k 31. decembru <u>2005</u>	<u>Prírastky</u>	<u>Úbytky</u>	Zostatok k 31. decembru <u>2006</u>
Stroje, prístroje a zariadenia				
Obstarávacia cena	469	35	0	504
Oprávky	(127)	(110)	0	(237)
Zostatková hodnota	342	(75)	0	267
Dopravné prostriedky				
Obstarávacia cena	1 159	0	0	1 159
Oprávky	(226)	(290)	0	(516)
Zostatková hodnota	933	(290)	0	643
Celkom stroje, prístroje a zariadenia				
Obstarávacia cena	1 628	35	0	1 663
Oprávky	(353)	(400)	0	(753)
Zostatková hodnota	1 275	(365)	0	910

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>Závazky z finančného prenájmu</u>	<u>k 31. decembru 2006</u>	<u>k 31. december 2005</u>
Celková suma dohodnutých platieb v členení:		
- istina	485	862
- finančný náklad (úrok, DPH a poistné)	<u>177</u>	<u>356</u>
Spolu	<u>662</u>	<u>1 218</u>
Celková suma dohodnutých platieb podľa doby splatnosti:		
- do jedného roka vrátane	557	559
- od jedného roka do piatich rokov vrátane	105	659
- viac ako päť rokov	<u>0</u>	<u>0</u>
Spolu	<u>662</u>	<u>1 218</u>

5. OSTATNÉ AKTÍVA

	<u>k 31. decembru 2006</u>	<u>k 31. decembru 2005</u>
Pohľadávka voči podielovým fondom	4 815	4 320
Pohľadávka voči odberateľom	17 575	14 101
Ostatné pohľadávky (preddavky, dobropis)	5	0
Pohľadávka voči daňovému úradu – preplatok DPH	19	0
Ceniny	<u>33</u>	<u>13</u>
Spolu	<u>22 447</u>	<u>18 434</u>

Najvýznamnejšou položkou je pohľadávka voči odberateľom, pričom najväčšiu z tejto položky predstavuje pohľadávka voči KBC Asset Management za distribúciu KBC podielových fondov. Pohľadávka voči podielovým fondom predstavuje vstupné poplatky a poplatky za správu podielových fondov.

6. NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

	<u>k 31. decembru 2006</u>	<u>k 31. decembru 2005</u>
Náklady budúcich období:		
softvérové licencie	103	4
poistenie	34	8
Ostatné	<u>36</u>	<u>0</u>
Spolu	<u>173</u>	<u>12</u>

7. DAŇOVÉ ZÁVÄZKY

	<u>k 31. decembru 2006</u>	<u>k 31. decembru 2005</u>
Závazky voči daňovému úradu – daň z príjmu spoločnosti	2 181	6 415
Odložený daňový záväzok	<u>42</u>	<u>15</u>
Spolu	<u>2 223</u>	<u>6 430</u>

Výpočet odloženého daňového záväzku:

	<u>k 31. decembru 2006</u>	<u>k 31. decembru 2005</u>
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou, z toho:		
- dlhodobý majetok	<u>221</u>	<u>79</u>
Spolu	<u>221</u>	<u>79</u>
Sadzba dane	19%	19%
Odložený daňový záväzok	<u>42</u>	<u>15</u>

8. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	<u>k 31. decembru 2006</u>	<u>k 31. decembru 2005</u>
Závazky z leasingu (vid'. pozn. 4)	485	862
Závazky voči dodávateľom	4 585	6 004
Závazky voči zamestnancom	3 887	4 119
Záväzok voči daňovému úradu – preddavok na daň z príjmu fyzických osôb	102	85
Závazky voči sociálnej, zdravotnej poisťovni + záväzky z ostatných odvodov (doplňkové dôchodkové poistenie, životné poistenie, účelové sporenie)	<u>383</u>	<u>530</u>
Spolu	<u>9 442</u>	<u>11 600</u>

Spoločnosť nemala k 31. decembru 2006 žiadne podriadené záväzky.

9. PREHLAD O ZÁKLADNOM IMANÍ

Výška základného imania Spoločnosti k 31. decembru 2006 je 60 000 tis. Sk. (60 kusov akcií na meno, menovitá hodnota 1 akcie 1 000 tis. Sk).

Rezervný fond Spoločnosti bol vytvorený pri založení spoločnosti vo výške 6 000 tis. Sk a následne navyšovaný z čistého zisku Spoločnosti za roky 2004 a 2005. Výška rezervného fondu k 31.12.2006 je vo výške 9 156 tis. Sk.

10. ROZPIS ÚROKOVÝCH VÝNOSOV A NÁKLADOV

	<u>k 31. decembru 2006</u>	<u>k 31. decembru 2005</u>
<u>Náklady</u>		
- úroky z finančného leasingu	52	54
<u>Výnosy</u>		
- úroky z bankového účtu	<u>3 873</u>	<u>2 108</u>
Čisté úrokové výnosy	<u>3 821</u>	<u>2 054</u>

11. ROZPIS POPLATKOV A PROVÍZIÍ PODEA ČINNOSTÍ A SLUŽIEB, ZA KTORÉ SÚ PLATENÉ

	<u>k 31. decembru 2006</u>	<u>k 31. decembru 2005</u>
<u>Náklady</u>	47 068	47 090
- bankové poplatky	60	36
- poplatky za predaj podielových listov KBC	40 013	45 826
- vstupné poplatky lokálnych fondov	5 017	913
- iné poplatky	1 978	1 228
<u>Výnosy</u>	117 491	99 509
- poplatok za správu lokálnych fondov	8 485	4 731
- provízie KBC	54 614	43 378
- poplatok za predaj podielových listov KBC	40 119	45 787
- vstupné poplatky lokálnych fondov	5 017	913
- riadenie portfólia klientov	<u>9 256</u>	<u>4 700</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	<u>70 423</u>	<u>52 419</u>

12. ROZPIS OSOBNÝCH NÁKLADOV

	<u>k 31. decembru 2006</u>	<u>k 31. decembru 2005</u>
Osobné náklady a odmeny		
- mzdy a odmeny zamestnancov	8 900	8 082
- sociálne poistenie a zdravotné poistenie	2 590	1 962
- odmeny členov štatutárnych orgánov	1 348	1 324
Ostatné osobné náklady	<u>701</u>	<u>547</u>
Spolu	<u>13 539</u>	<u>11 915</u>

Spoločnosť mala v roku 2006 priemerný počet zamestnancov 29 (v roku 2005: 27).

12. ROZPIS OSTATNÝCH VŠEOBECNÝCH PREVÁDZKOVÝCH NÁKLADOV

	<u>k 31. decembru 2006</u>	<u>k 31. decembru 2005</u>
- spotreba materiálu	615	211
- reklama a propagácia	810	140
- nájomné	1 635	914
- IT podpora a softvérové služby	2 155	1 759
- cestovné	405	229
- reprezentačné výdavky	623	269
- odborné školenia a semináre	407	500
- dane a poplatky	31	6
- audit a iné finančné poradenstvo	2 430	940
- spoje a poštovné	200	149
- prenájom nábytku a IT techniky	536	0
- iné prevádzkové náklady	<u>1 405</u>	<u>1 383</u>
Spolu	<u>11 252</u>	<u>6 500</u>

14. DAŇ Z PRÍJMOV

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

	<u>k 31. decembru 2006</u>		<u>k 31. decembru 2005</u>	
	Základ dane	Daň	Základ dane	Daň
Výsledok hospodárenia pred zdanením	48 400		35 264	
Z toho teoretická daň 19 %		9 196		6 700
Daňovo neuznané náklady	1 258	239	556	106
Celková vykázaná daň	<u>49 658</u>	<u>9 435</u>	<u>35 820</u>	<u>6 806</u>
Splatná daň		9 408		6805
Odložená daň		<u>27</u>		<u>1</u>

15. PREHĽAD O POLOŽKÁCH PREVZATÝCH NA SPRÁVU A PODMIENENÝCH ZÁVAZKOCH

Spoločnosť k 31. decembru 2006 spravovala portfóliá podielových fondov v hodnote 18 133 462 tis. Sk a k 31. decembru 2005 vo výške 12 449 984 tis. Sk

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

16. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

- materská spoločnosť:
Československá obchodní banka, a.s., Praha
- ostatné spriaznené strany:
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.
ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s., ČSOB Konzervatívny o.p.f. do 29.mája 2006 ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s., ČSOB peňažno-dlhopisový korunový o.p.f. (ďalej len „Konzervatívny o.p.f.“)
ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s., ČSOB akciový korunový o.p.f. (ďalej len „akciový o.p.f.“)

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 2 o.p.f. (ďalej len „Privat 2 o.p.f.“)

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

Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám

- ostatné spriaznené strany:

Prehľad pohľadávok	Zostatok	Zostatok
	k 31. decembru	k 31. decembru
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR	124 342	95 400
KBC Asset Management	14 945	12 222
ČSOB Poist'ovna, a.s.	2 061	1 735
Konzervatívny o.p.f.	753	4 320
akciový o.p.f.	512	0
privátny o.p.f.	1 374	0
Property o.p.f.	1 664	0
Rastový o.p.f.	157	0
Vyvážený o.p.f.	306	0
Privat 1 o.p.f.	22	0
Privat 2 o.p.f.	18	0
Privat 3 o.p.f.	9	0

Prehľad záväzkov	Zostatok	Zostatok
	k 31. decembru	k 31. decembru
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR	2 105	2 512
ČSOB Asset Management, a.s., Praha	413	470
ČSOB distribution, a.s.	315	248
ČSOB Leasing, a.s.	485	862
ČSOB Poist'ovňa, a.s.	418	5

Prehľad výnosov a nákladov z operácií uskutočnených so spriaznenými osobami

- materská spoločnosť:

<u>Prehľad nákladov</u>	<u>popis operácie</u>	<u>Stav</u> <u>k 31.12.2006</u>	<u>Stav</u> <u>k 31.12.2005</u>
Československá banka, a.s., Praha	obchodní náklady na IT – licencie, podpora a údržba softvéru	667	372
	ostatné náklady	6	13

- ostatné spriaznené strany:

<u>Prehľad výnosov</u>	<u>popis operácie</u>	<u>Stav</u> <u>k 31.12.2006</u>	<u>Stav</u> <u>k 31.12.2005</u>
ČSOB a.s., pobočka zahraničnej banky v SR	riadenie portfólia klientov privátnej banky	664	144
	úrok z bežných účtov a termínovaných vkladov	3 873	2 108
KBC Asset Management	provízia KBC	54 614	43 378
	poplatky za predaj podielových listov KBC	40 119	45 787
	ostatné výnosy	30	0
ČSOB Poist'ovňa, a.s.	riadenie portfólia	7 488	4 569
Konzervatívny o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	3 778	5 644
akciový o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	2 866	0
privátny o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	3 038	0
Property o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	2 286	0
Rastový o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	462	0
Vyvážený o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	1 023	0

- ostatné spriaznené strany (pokračovanie):

<u>Prehľad výnosov</u>	<u>popis operácie</u>	<u>Stav</u> <u>k 31.12.2006</u>	<u>Stav</u> <u>k 31.12.2005</u>
Privat 1 o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	22	0
Privat 2 o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	18	0
Privat 3 o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	9	0

<u>Prehľad nákladov</u>	<u>popis operácie</u>	<u>Stav</u> <u>k 31.12.2006</u>	<u>Stav</u> <u>k 31.12.2005</u>
ČSOB Asset Management, a.s., Praha	poradenské služby	413	470
	ostatné náklady	21	0
ČSOB a.s., pobočka zahraničnej banky v SR	poplatky za predaj podielových listov KBC a lokálnych fondov	44 789	46 641
	reklama a propagácia	381	50
	IT služby	369	672
	ostatné náklady	153	104
ČSOB distribution, a.s.	provízie za predaj fondov a účelového sporenia	1 346	98
	nájomné kancelárskych priestrov, nábytku a IT techniky	2 171	914
	ostatné náklady	97	68
ČSOB Leasing, a.s.	náklady s finančným leasingom	176	158
ČSOB Poist'ovňa, a.s.	poistné	44	24
	provízie za predaj účelového sporenia	27	0

Spoločnosť nevydala žiadne záruky za spriaznené osoby.

Spoločnosť neprijala žiadne záruky od spriaznených osôb.

17. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU BEŽNÉHO ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Vedenie Spoločnosti navrhuje zisk za rok 2006 vo výške 38 965 tis. Sk rozdeliť nasledovne:

- prídely do rezervného fondu v zmysle zákona, t.j. 10 % z čistého zisku až do 20 % zo základného imania (2 884 tis. Sk),
- zvyšok zaúčtovať na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

18. 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 2006, ani v dlhodobom horizonte ohrozená jej likvidita.

Menové riziko

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

k 31. decembru 2006

	<u>SKK</u>	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>Ostatné</u>	<u>Spolu</u>
Aktíva					
Pokladničná hotovosť	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči bankám	124 042	0	4	12	124 058
Hmotný majetok	910	0	0	0	910
Ostatné aktíva vrátane daňových pohľadávok	7 532	0	14 915	0	22 447
Náklady a príjmy budúcich období	173	0	0	0	173
Spolu	<u>132 657</u>	<u>0</u>	<u>14 919</u>	<u>12</u>	<u>147 588</u>
Pasíva					
Ostatné záväzky vrátane daňových záväzkov	<u>11 318</u>	<u>347</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11 665</u>
Spolu	<u>11 318</u>	<u>347</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11 665</u>
Čistá otvorená menová pozícia	121 339	(347)	14 919	12	135 923

k 31. decembru 2005

	<u>SKK</u>	<u>CZK</u>	<u>EUR</u>	<u>Ostatné</u>	<u>Spolu</u>
Aktíva					
Pokladničná hotovosť	4	7	0	0	11
Pohľadávky voči bankám	94 044	16	800	396	95 256
Hmotný majetok	1 275	0	0	0	1 275
Ostatné aktíva vrátane daňových pohľadávok	6 212	0	12 222	0	18 434
Náklady a príjmy budúcich období	12	0	0	0	12
Spolu	<u>101 547</u>	<u>23</u>	<u>13 022</u>	<u>396</u>	<u>114 988</u>
Pasíva					
Ostatné záväzky vrátane daňových záväzkov	<u>16 348</u>	<u>486</u>	<u>800</u>	<u>396</u>	<u>18 030</u>
Spolu	<u>16 348</u>	<u>486</u>	<u>800</u>	<u>396</u>	<u>18 030</u>
Čistá otvorená menová pozícia	85 199	(463)	12 222	0	96 958

Riziko likvidity

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza majetku a záväzkov do skupín podľa ich príslušnej zostatkovej splatnosti od dátumu ku ktorému sa súvaha zostavuje do zmluvného dátumu splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobzretnejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Tie finančné aktíva a záväzky, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

k 31. decembru 2006

	Do <u>3 mesiacov</u>	3 - 12 <u>mesiacov</u>	1 – 5 <u>rokov</u>	Viac ako <u>5 rokov</u>	Nešpeci- <u>fikované</u>	<u>Spolu</u>
Aktíva						
Pokladničná hotovosť	0	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči bankám	124 058	0	0	0	0	124 058
Hmotný majetok	0	0	0	0	910	910
Ostatné aktíva	22 442	0	0	5	0	22 447
Náklady / príjmy bud. obd.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>173</u>	<u>173</u>
<i>Spolu</i>	<u>146 500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5</u>	<u>1 083</u>	<u>147 588</u>
Závazky						
Ostatné záväzky vrátane daňových záväzkov	<u>99</u>	<u>308</u>	<u>78</u>	<u>0</u>	<u>11 180</u>	<u>11 665</u>
Spolu	<u>99</u>	<u>308</u>	<u>78</u>	<u>0</u>	<u>11 180</u>	<u>11 665</u>
Rozdiel aktív a záväzkov	<u>146 401</u>	<u>(308)</u>	<u>(78)</u>	<u>5</u>	<u>(10 097)</u>	<u>135 923</u>

k 31. decembru 2005

	Do <u>3 mesiacov</u>	3 - 12 <u>mesiacov</u>	1 – 5 <u>rokov</u>	Viac ako <u>5 rokov</u>	Nešpeci- <u>fikované</u>	<u>Spolu</u>
Aktíva						
Pokladničná hotovosť	0	0	0	0	11	11
Pohľadávky voči bankám	95 256	0	0	0	0	95 256
Hmotný majetok	0	0	0	0	1 275	1 275
Ostatné aktíva	14 114	4 320	0	0	0	18 434
Náklady / príjmy bud. obd.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12</u>	<u>12</u>
<i>Spolu</i>	<u>109 370</u>	<u>4 320</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 297</u>	<u>114 988</u>
Závazky						
Ostatné záväzky vrátane daňových záväzkov	<u>92</u>	<u>286</u>	<u>484</u>	<u>0</u>	<u>17 168</u>	<u>18 030</u>
Spolu	<u>92</u>	<u>286</u>	<u>484</u>	<u>0</u>	<u>17 168</u>	<u>18 030</u>
Rozdiel aktív a záväzkov	<u>109 278</u>	<u>4 034</u>	<u>(484)</u>	<u>0</u>	<u>(15 870)</u>	<u>96 958</u>

Úrokové riziko

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery, počas obdobia viazanosti úrokových mier na tieto položky:

k 31. decembru 2006

	Do <u>3 mesiacov</u>	3 - 12 <u>mesiacov</u>	1 – 5 <u>rokov</u>	Viac ako <u>5 rokov</u>	Nešpeci- <u>fikované</u>	<u>Spolu</u>
Aktíva						
Pokladničná hotovosť	0	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči bankám	124 058	0	0	0	0	124 058
Hmotný majetok	0	0	0	0	910	910
Ostatné aktíva	0	0	0	0	22 447	22 447
Náklady / príjmy bud. obd.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>173</u>	<u>173</u>
Spolu	<u>124 058</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23 530</u>	<u>147 588</u>
Závazky						
Ostatné záväzky vrátane daňových záväzkov	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11 665</u>	<u>11 665</u>
Spolu	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11 665</u>	<u>11 665</u>
Rozdiel aktív a záväzkov	<u>124 058</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11 865</u>	<u>135 923</u>

k 31. decembru 2005

	Do <u>3 mesiacov</u>	3 – 12 <u>mesiacov</u>	1 – 5 <u>rokov</u>	Viac ako <u>5 rokov</u>	Nešpeci- <u>fikované</u>	<u>Spolu</u>
Aktíva						
Pokladničná hotovosť	0	0	0	0	11	11
Pohľadávky voči bankám	95 256	0	0	0	0	95 256
Hmotný majetok	0	0	0	0	1 275	1 275
Ostatné aktíva	0	0	0	0	18 434	18 434
Náklady / príjmy bud. obd.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12</u>	<u>12</u>
Spolu	<u>95 256</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19 732</u>	<u>114 988</u>
Závazky						
Ostatné záväzky vrátane daňových záväzkov	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18 030</u>	<u>18 030</u>
Spolu	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18 030</u>	<u>18 030</u>
Rozdiel aktív a záväzkov	<u>95 256</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 702</u>	<u>96 958</u>

19. REÁLNA HODNOTA

Vzhľadom na skutočnosť, že majetok a záväzky vykázané v súvahe k 31. decembru 2006 predstavujú najmä krátkodobé aktíva a krátkodobé záväzky možno konštatovať, že reálna hodnota tohto majetku a záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

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

Po 31. decembri 2006 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.