

ČLEN KBC GROUP



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

**Ročná správa o hospodárení s vlastným majetkom spoločnosti
k 31.12.2009**

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 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 31.12.2009

		v tisícoch EUR
a) cenné papiere		4 482
	aa) akcie	0
	ab) dlhopisy	4 482
	ac) iné cenné papiere	0
b) účty v bankách		4 381
	ba) bežný účet	2 378
	bb) vkladové účty	2 003
c) iný majetok		1 497
d) záväzky		2 861
e) čistá hodnota majetku		7 499

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2009
(v tisícoch EUR)

Aktíva	Poznámka	31.12.2009	31.12.2008 (opravené údaje)	31.12.2007
Pohľadávky voči bankám	3	4 381	7 266	6 609
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výsledovku	4	0	621	0
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	5	4 482	0	0
Daňové pohľadávky	6	210	296	0
Odložené daňové pohľadávky	7	0	12	0
Nehmotný majetok	8	147	103	58
Stroje, prístroje a zariadenia	8	14	32	37
Ostatné aktíva	9	1 103	1 042	1 246
Náklady a príjmy budúcich období	10	23	11	16
Aktíva spolu		<u>10 360</u>	<u>9 383</u>	<u>7 966</u>
Závazky				
Splatné daňové záväzky		0	0	227
Odložené daňové záväzky	12	13	0	2
Ostatné záväzky	11	2 848	1 288	790
Závazky spolu		<u>2 861</u>	<u>1 288</u>	<u>1 019</u>
Vlastné imanie				
Základné imanie	13	1 992	1 992	1 992
Rezervné fondy	13	398	398	398
Oceňovacie rozdiely z fin. aktív k dispozícii na predaj		133	0	0
Nerozdelený zisk minulých rokov		4 605	4 557	2 122
Zisk bežného účtovného obdobia		371	1 148	2 435
Vlastné imanie spolu		<u>7 499</u>	<u>8 095</u>	<u>6 947</u>
Závazky a vlastné imanie spolu		<u>10 360</u>	<u>9 383</u>	<u>7 966</u>

Schválené predstavenstvom spoločnosti dňa 19. marca 2010.

 Mgr. Vladimír Šošovička
predseda predstavenstva

 Ing. Radko Semančík
člen predstavenstva

Poznámky na stranách 6 až 41 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2009
(v tisícoch EUR)

	Poznámka	31.12.2009	31.12.2008 (opravené údaje)	31.12.2007
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	14	133	272	209
Náklady na platené úroky a obdobné náklady		0	0	(1)
Čisté úrokové výnosy		133	272	208
Výnosy z poplatkov a provízií	15	5 499	5 628	6 338
Náklady na poplatky a provízie	15	(3 813)	(3 124)	(2 470)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		1 686	2 504	3 868
Čistý zisk alebo strata z finančných operácií	16	85	(36)	(35)
Ostatné výnosy	17	68	109	63
Celkový prevádzkový zisk		1 972	2 849	4 104
Personálne náklady	18	(940)	(821)	(562)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(38)	(35)	(19)
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	19	(527)	(565)	(508)
Celkové prevádzkové náklady		(1 505)	(1 421)	(1 089)
Zisk pred zdanením		467	1 428	3 015
Daň z príjmov	20	(96)	(280)	(580)
z toho splatná daň		(101)	(295)	(579)
z toho odložená daň		5	15	(1)
Čistý zisk za účtovné obdobie		371	1 148	2 435
Oceňovacie rozdiely z fin. aktív k dispozícii na predaj		164	0	0
Daň z príjmov z precenenia fin.aktív k dispozícii na predaj		(31)	0	0
Komplexný výsledok		504	1 148	2 435

Poznámky na stranách 6 až 41 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

3. Údaje o hodnote záväzkov spoločnosti z vlastnej činnosti

v tisícoch EUR

Záväzky CSOB Asset Management, správ. spol., a.s. k 31.12.2009	
Záväzky voči daňovému úradu - preddavok na daň z príjmu fyzických osôb	7
Záväzky voči zamestnancom	193
Sociálna poisťovňa, Zdravotné poisťovne + ostatné odvody	22
Záväzok voči dodávateľom	1 178
Záväzok z redemácií	49
Záväzok voči podielníkom	1 399
Odložené daňové záväzky	13
Záväzky spolu	2 861

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

Predstavenstvo

Mgr. Vladimír Šošovička – predseda

Iné funkcie mimo ČSOB AM

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

Mgr. Vladimír Ravínger – člen

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

Ing. Radko Semančík – člen

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

Dozorná rada

Ing. Branislav Straka PhD. – člen

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

- člen dozornej rady ČSOB Asset Management, a.s., Slovenská republika

- člen dozornej rady ČSOB d.s.s., a.s., Slovenská republika

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

Johan J.A. De Ryck - člen

- člen predstavenstva ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, Česká republika
- člen dozornej rady ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, Česká republika
- člen dozornej rady ČSOB Penzijní fond Stabilita, a.s., člen skupiny ČSOB, Česká republika
- člen dozornej rady ČSOB Penzijní fond Progres, a.s., člen skupiny ČSOB, Česká republika
- člen dozornej rady ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB, Česká republika
- predseda dozornej rady Zemsky Penzijní fond, a.s., Česká republika
- člen dozornej rady KBC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, S.A., Poľsko
- člen predstavenstva K&H Investment Fund Management Private Limited Company, Maďarsko

John Arthur Hollows – člen

- člen dozornej rady ČSOB, a.s., Česká republika
- člen predstavenstva K & H, Maďarsko
- člen dozornej rady Kredyt Bank, Poľsko
- člen dozornej rady NLB, Slovinsko
- člen predstavenstva A Banka, Srbsko
- člen dozornej rady ČSOB Asset Management, Česká republika
- člen dozornej rady ČSOB Penzijní fond Stabilita, Česká republika
- člen dozornej rady ČSOB Penzijní fond Progres, Česká republika

Nik Vincke – člen

- predseda predstavenstva ČSOB Poistovňa, a.s., Slovenská republika
- člen dozornej rady ČSOB d.s.s., a.s., Slovenská republika

Karl Heyndrickx - člen

- člen dozornej rady ČSOB d.s.s., a.s., Slovenská republika

Evert Vandenbussche – člen

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

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

Obsah

Správa nezávislého audítora	1
Výkaz o finančnej situácii	2
Výkaz komplexného výsledku	3
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	4
Výkaz peňažných tokov	5
Poznámky k účtovnej závierke	6 - 41

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2009 a výkazy komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a sumarizáciu významných účtovných zásad a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, 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 auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, napláňovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávostí 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 auditorské 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 auditorské 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 2009 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za uvedený rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

22. apríla 2010
Bratislava, Slovenská republika



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



Ing. Peter Matejíčka
Licencia SKAU č. 909

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2009
(v tisícoch EUR)

Aktíva	Poznámka	31.12.2009	31.12.2008 (opravené údaje)
Pohľadávky voči bankám	3	4 381	7 266
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výsledovku	4	0	621
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	5	4 482	0
Daňové pohľadávky	6	210	296
Odložené daňové pohľadávky	7	0	12
Nehmotný majetok	8	147	103
Stroje, prístroje a zariadenia	8	14	32
Ostatné aktíva	9	1 103	1 042
Náklady a príjmy budúcich období	10	23	11
Aktíva spolu		<u>10 360</u>	<u>9 383</u>
 Závazky			
Splatné daňové záväzky		0	0
Odložené daňové záväzky	12	13	0
Ostatné záväzky	11	2 848	1 288
Závazky spolu		<u>2 861</u>	<u>1 288</u>
 Vlastné imanie			
Základné imanie	13	1 992	1 992
Rezervné fondy	13	398	398
Oceňovacie rozdiely z fin. aktív k dispozícii na predaj		133	0
Nerozdelený zisk minulých rokov		4 605	4 557
Zisk bežného účtovného obdobia		371	1 148
Vlastné imanie spolu		<u>7 499</u>	<u>8 095</u>
Závazky a vlastné imanie spolu		<u>10 360</u>	<u>9 383</u>

Schválené predstavenstvom spoločnosti dňa 19. marca 2010.

Mgr. Vladimír Šošovička
predseda predstavenstva

Ing. Radko Semančík
člen predstavenstva

Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci 31. decembra 2009
(v tisícoch EUR)

	Poznámka	31.12.2009	31.12.2008 (opravené údaje)
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	14	133	272
Náklady na platené úroky a obdobné náklady		0	0
Čisté úrokové výnosy		133	272
Výnosy z poplatkov a provízií	15	5 499	5 628
Náklady na poplatky a provízie	15	(3 813)	(3 124)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		1 686	2 504
Čistý zisk alebo strata z finančných operácií	16	85	(36)
Ostatné výnosy	17	68	109
Celkový prevádzkový zisk		1 972	2 849
Personálne náklady	18	(940)	(821)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(38)	(35)
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	19	(527)	(565)
Celkové prevádzkové náklady		(1 505)	(1 421)
Zisk pred zdanením		467	1 428
Daň z príjmov	20	(96)	(280)
z toho splatná daň		(101)	(295)
z toho odložená daň		5	15
Čistý zisk za účtovné obdobie		371	1 148
Oceňovacie rozdiely z fin. aktív k dispozícii na predaj		164	0
Daň z príjmov z precenenia fin.aktív k dispozícii na predaj		(31)	0
Komplexný výsledok		504	1 148

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2009
(v tisícoch EUR)

	Základné imanie	Rezervné fondy	Oceňovacie rozdiely z fin. aktív k dispozícii na predaj	Nerozdelený zisk minulých rokov	Zisk bežného účtovného obdobia	Spolu
stav k 01.01.2008	1 992	398	0	2 122	2 435	6 947
prevod na nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	2 435	(2 435)	0
komplexný výsledok	0	0	0	0	1 242	1 242
stav k 31.12.2008 (pôvodný)	1 992	398	0	4 557	1 242	8 189
oprava hospodárskeho výsledku roku 2008	0	0	0	0	(94)	(94)
opravený stav k 31.12.2008	1 992	398	0	4 557	1 148	8 095
prevod na nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	1 148	(1 148)	0
výplata dividendy akcionárom	0	0	0	(1 100)	0	(1 100)
komplexný výsledok	0	0	133	0	371	504
stav k 31.12.2009	1 992	398	133	4 605	371	7 499

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci 31. decembra 2009 (v tis. EUR)

	<u>k 31. 12.2009</u>	<u>k 31. 12.2008</u> (opravené údaje)
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u>		
Zisk pred zdanením, pred odpočítaním úrokových a daňových položiek	467	1 428
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	38	35
Úroky účtované do nákladov	0	0
Úroky účtované do výnosov	<u>(133)</u>	<u>(272)</u>
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	372	1 191
Zmena pracovného kapitálu:		
Zmena stavu nákladov a príjmov budúcich období	(12)	6
Zmena stavu finančných aktív v reálnej hodnote preceňované cez výsledovku	621	(621)
Zmena stavu ostatného majetku	(61)	200
Zmena stavu ostatných záväzkov	<u>1 593</u>	<u>511</u>
Peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	2 513	1 287
Zaplatené úroky	0	0
Prijaté úroky	48	272
Zaplatená daň z príjmov	<u>(15)</u>	<u>(818)</u>
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	2 546	741
<u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u>		
Nákup dlhodobého majetku	<u>(98)</u>	<u>(87)</u>
Nákup finančného majetku	<u>(4 231)</u>	
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(4 329)	(87)
<u>Peňažné toky z finančnej činnosti</u>		
Výplata dividend akcionárovi	(1 100)	0
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	(2 883)	654
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	<u>7 261</u>	<u>6 607</u>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty ku koncu obdobia	<u>4 378</u>	<u>7 261</u>

Poznámky na stranách 6 až 41 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 obchodná banka, a.s., Bratislava.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE (pokračovanie)

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

- ČSOB privátny peňažný o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB Property o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB Rastový o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB Vyvážený o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB Privat 1 o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB Privat 3 o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB dlhopisový o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB EURO KONTO o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB EURO konvergentný o.p.f. (ďalej len „Fond“),
- ČSOB svetový akciový fond o.p.f. (ďalej len „Fond“),

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

Do 12.8.2009 Spoločnosť taktiež spravovala nasledovné otvorené podielové fondy:

- ČSOB Konzervatívny otvorený podielový fond (ďalej len „Fond“), fond sa 12.8.2009 zlúčil s fondom ČSOB Vyvážený o.p.f.
- ČSOB akciový o.p.f. (ďalej len „Fond“), fond sa 12.8.2009 zlúčil s fondom ČSOB Rastový o.p.f.

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

Štruktúra akcionárov Spoločnosti:

Spoločnosť	31. december 2009		31. december 2008	
	tis. EUR	%	tis. EUR	%
ČSOB, a.s., Bratislava	1 992	100	1 992	-

Materskou spoločnosťou do 31.12.2007 bola Československá obchodní banka, a.s. (ďalej len "ČSOB, a.s. Praha"), Na Příkopě 854/14, 115 20 Praha 1 – Nové Město, Česká republika.

Od 1. januára 2008 sa materskou spoločnosťou stala Československá obchodná banka, a.s., Michalská 18, 815 63 Bratislava (ďalej len "ČSOB, a.s. Bratislava").

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE (pokračovanie)

Štruktúra akcionárov: ČSOB, a.s. Bratislava:

	31. decembra 2009	31. decembra 2008
KBC Bank, N.V	100,00%	39,80%
ČSOB, a.s., Praha	0,00%	56,74%
ČSOB Leasing, a.s. , Praha	0,00%	2,02%
ČSOB Factoring, a.s., Praha	0,00%	1,44%
Spolu	100,00%	100,00%

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

Štatutárne, dozorné a riadiace orgány k 31.12.2009

Predstavenstvo: Mgr. Vladimír Šošovička – predseda (od 19.12.2008)
 Ing. Radko Semančík – člen (od 18. 7. 2008)
 Mgr. Vladimír Ravinger – člen (od 22. 12. 2009)
 Ing. Josef Beneš – člen (do 22.12.2009)

Dozorná rada: Johan J.A. De Ryck
 John Arthur Hollows
 Nick Vincke
 Ing. Branislav Straka PhD.
 Karl Heyndrickx (od 13.10.2009)
 Evert Vandenbussche (od 13.10.2009)
 Luc Popelier (do 13.10.2009)
 Marc Bautmans (do 13.10.2009)

Valné zhromaždenie schválilo účtovnú závierku za rok končiaci 31. 12. 2008 dňa 1. júla 2009.

Spoločnosť nemá dcérske a pridružené spoločnosti.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti obsahujúca výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2009, 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 a v súlade so zákonom č. 431/2004 Z. z. o účtovníctve v platnom znení.

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

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

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

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

V roku 2009 Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“) pri IASB v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sa týkajú jej prevádzky.

Štandardy, interpretácie a dodatky k vydaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť počas roku 2009:

- IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“, ktorý prijala EÚ dňa 21. novembra 2007 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Tento štandard vyžaduje uverejňovanie informácií o prevádzkových segmentoch spoločnosti a nahrádza požiadavky na určenie primárnych (obchodných) a sekundárnych (geografických) vykazovaných segmentov spoločnosti.
- IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia“ – zlepšenie zverejnenia o finančných nástrojoch, ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

Pokiaľ ide o reálnu hodnotu, dodatky vyžadujú zverejnenie hierarchie reálnej hodnoty na troch úrovniach, podľa triedy, pre všetky finančné nástroje vykazované v reálnej hodnote a špecifické zverejnenia súvisiace s prechodmi medzi úrovňami v hierarchii a podrobné zverejnenia súvisiace s úrovňou č. 3 v hierarchii reálnej hodnoty. Okrem toho, dodatky upravujú požadované zverejnenia o likvidite s ohľadom na transakcie s derivátmi a aktíva použité na riadenie likvidity.

- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám, ktoré boli výsledkom projektu zlepšovania kvality IFRS uverejnené dňa 22. mája 2008 (IAS 1, IFRS 5, IAS 8, IAS 10, IAS 16, IAS 19, IAS 20, IAS 23, IAS 27, IAS 28, IAS 29, IAS 31, IAS 34, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IAS 40, IAS 41) hlavne za účelom odstránenia nesúládov a objasnenia znenia, ktoré prijala EÚ dňa 23. januára 2009 (väčšina zmien sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k štandardu IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia“ a IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Finančné nástroje obsahujúce právo predať a povinnosti vznikajúce pri likvidácii, ktoré prijala EÚ dňa 21. januára 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Dodatok k IAS 32 vyžaduje, aby boli určité finančné nástroje obsahujúce právo predať a povinnosti vznikajúce pri likvidácii klasifikované ako vlastné imanie, ak sú splnené určité kritériá. Dodatky k IAS 1 vyžadujú zverejnenie určitých informácií súvisiacich s nástrojmi obsahujúcimi právo predať klasifikovanými ako vlastné imanie.

- IAS 1 (revidovaný) „Prezentácia účtovnej závierky“ – revidovaná prezentácia, ktorú prijala EÚ dňa 17. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Tento štandard vyžaduje od účtovnej jednotky, aby prezentovala všetky vlastnícke zmeny vo vlastnom imaní a nevlastnícke zmeny v jednom výkaze komplexných ziskov a strát alebo v dvoch samostatných výkazoch ziskov a strát a komplexných ziskov a strát. Revidovaný štandard tiež vyžaduje zverejnenie daňového vplyvu každého komponentu komplexného výsledku. Okrem toho, od účtovných jednotiek žiada, aby prezentovali porovnateľnú súvahu k začiatku najskoršieho porovnávacieho obdobia, keď účtovná jednotka retrospektívne uplatní účtovnú politiku alebo retrospektívne prehodnotí položky vo svojej účtovnej závierke, alebo keď reklasifikuje položky vo svojej účtovnej závierke.

Spoločnosť sa rozhodla prezentovať komplexné zisky a straty v jednom výkaze komplexného výsledku.

Prijatie týchto štandardov a interpretácií nevedlo k žiadnym zmenám v účtovných politikách Spoločnosti.

Nasledujúce štandardy, dodatky k vydaným štandardom a interpretácie sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2009 a neskôr, ale nie sú pre Spoločnosť relevantné:

- Dodatky k štandardu IFRS 1 „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“ a IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“ – obstarávacie ceny investície do dcérskej spoločnosti, spoločne ovládanej účtovnej jednotky alebo pridruženého podniku, ktoré prijala EÚ dňa 23. januára 2009 (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

IFRS 1 sa menila s cieľom umožniť jednotke určiť v jej individuálnej účtovnej závierke obstarávacie ceny investície do dcérskych spoločností, spoločne ovládaných účtovných jednotiek alebo pridružených podnikov (v otváracíj súvahe podľa IFRS) ako jednu z nasledujúcich čiastok:

- obstarávacie ceny určené v súlade s IAS 27 Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka
 - v reálnej hodnote investície ku dňu prechodu na IFRS, určenej v súlade s IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie
- IAS 23 (revidovaný) „Náklady na prijaté úvery a pôžičky“, ktorý prijala EÚ dňa 10. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Hlavná zmena oproti predchádzajúcej verzii spočíva v odstránení možnosti vykázania úrokových nákladov na prijaté úvery a pôžičky, ktoré súvisia a aktívami, ktoré potrebujú dlhšiu dobu na to, aby sa pripravili na použitie alebo predaj, ako náklad v danom účtovnom období.

- Dodatky k štandardu IFRS 2 „Platby na základe podielov“ – podmienky nároku a zrušenia, ktorý prijala EÚ dňa 16. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Tento dodatok k IFRS 2 Platby na základe podielov bol uverejnený v januári 2008 a stal sa účinným pre finančné roky začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr. Norma obmedzuje definíciu „podmienky nároku“ na podmienku, ktorá zahŕňa výslovné alebo implicitné požiadavky na poskytovanie služieb. Všetky ostatné podmienky sú podmienky bez nároku, čo je potrebné brať do úvahy pri určovaní reálnej hodnoty poskytnutých kapitálových nástrojov. V prípade, že sa v dôsledku nesplnenia podmienky bez nároku, ktorá spadá pod kontrolu účtovnej jednotky alebo protistrany, nárok neposkytne, musí sa zaúčtovať ako zrušenie.

- Dodatky k interpretácii IFRIC 9 „Prehodnocovanie vložených derivátov“ a IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ – vložené deriváty, ktorý prijala EÚ dňa 30. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

IFRIC vydal vložené deriváty: dodatky k IFRIC 9 a IAS 39, ktoré vyžadujú, aby účtovné jednotky posúdili, či oddelia vložené deriváty od hostovskej zmluvy v prípade, ak účtovná jednotka reklasifikuje hybridné finančné aktíva mimo kategórie finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Dodatky k IFRIC 9 si vyžadujú zhodnotenie v čase, keď sa účtovná jednotka stane zmluvnou stranou alebo keď zmena v podmienkach zmluvy významne upravuje očakávané peňažné toky.

- IFRIC 13 „Vernostné programy pre zákazníkov“ ktorý prijala EÚ dňa 16. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr);

Táto interpretácia vyžaduje, aby boli vernostné kredity udeľované zákazníkovi v spojitosti s obchodnou transakciou, účtované ako na samostatný komponent obchodnej transakcie. Protihodnota prijatá pri obchodnej transakcii by sa mala preto rozdeliť medzi vernostné kredity a ostatné zložky predaja.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

- IFRIC 14 „IAS 19 – Limity k aktívam zo zamestnaneckých pôžitkov, minimálne požiadavky na financovanie zamestnaneckých pôžitkov a vzťahy medzi nimi“, ktorý prijala EÚ dňa 16. decembra 2008 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr).

IFRIC 14 sa zameriava na to, ako stanoviť hranicu podľa IAS 19 Zamestnanecké požitky, pre výšku prebytku, ktorý je možné vykázať ako aktívum, hlavne ak existuje minimálna požiadavka na financovanie.

Vydané, ale ešte neučinné štandardy a interpretácie

Ku dňu schválenia tejto účtovnej závierky boli vydané nasledujúce štandardy, revízie a interpretácie, ktoré prijala EÚ a ktoré ešte nenadobudli účinnosť:

- IFRS 1 (revidovaný) „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“, ktorý prijala EÚ dňa 25. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- IFRS 3 (revidovaný) „Podnikové kombinácie“, ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 27 „Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka“, ktorý prijala EÚ dňa 3. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: prezentácia“ – účtovanie o vydaných právach na kúpu akcií, ktoré prijala EÚ dňa 23. decembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: zaúčtovanie a oceňovanie“ – Položky, ktoré je možné určiť ako zabezpečené, ktoré prijala EÚ dňa 15. septembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 12 „Zmluvy o licenciách na poskytovanie služieb“, ktorý prijala EÚ dňa 25. marca 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 30. marca 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 15 „Zmluvy na výstavbu nehnuteľností“, ktorý prijala EÚ dňa 22. júla 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- IFRIC 16 „Zabezpečenie čistej investície do zahraničnej prevádzky“, ktorý prijala EÚ dňa 4. júna 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 17 „Rozdelenia výsledky formou nepeňažných aktív“, ktorý prijala EÚ dňa 26. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr);
- IFRIC 18 „Prevody aktív od zákazníkov“, ktorý prijala EÚ dňa 27. novembra 2009 (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. novembra 2009 alebo neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla tieto štandardy, revízie a interpretácie neprijat' pred ich dátumom nadobudnutia účinnosti.

Spoločnosť predpokladá, že prijatie týchto štandardov, revízií a interpretácií nebude mať v období ich prvej aplikácie významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRS tak, ako ich prijala EÚ, sa v súčasnosti výrazne nelíšia od predpisov, ktoré prijala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy, okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií, ktoré neboli schválené EÚ ku dňu 31. decembra 2009:

- IFRS 9 „Finančné nástroje“ (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr);

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

- Dodatky k rôznym štandardom a interpretáciám, ktorý je výsledkom projektu každoročného zlepšovania kvality IFRS zverejnené dňa 16. apríla 2009 (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) hlavne za účelom odstránenia nesúladow a objasnenia znenia (väčšina zmien sa bude uplatňovať v účtovných obdobiach začínajúcich sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- Dodatky k IAS 24 „Zverejňovanie informácií o spriaznených stranách“ – ktorými sa zjednodušujú požiadavky na zverejňovanie informácií pre subjekty napojené na vládu a objasňuje definícia spriaznenej strany (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva“ – Dopĺňujúce výnimky pre účtovné jednotky, ktoré štandardy uplatňujú prvý raz (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010);
- Dodatky k IFRS 2 „Platby na základe podielov“ – skupinové transakcie s platbami na základe podielov vysporiadané hotovostne (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2010 alebo neskôr);
- Dodatky k IFRIC 14 „IAS 19 – Limity k aktívam zo zamestnaneckých pôžitkov, minimálne požiadavky na financovanie zamestnaneckých pôžitkov a vzťahy medzi nimi“, (účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2011 alebo neskôr);
- IFRIC 19 „Splatenie záväzkov majetkovými nástrojmi“ (účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2010 alebo neskôr).

Spoločnosť predpokladá, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií nebude mať v období ich prvej aplikácie významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

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) Oprava chýb za predchádzajúce obdobie

Spoločnosť po schválení závierky za predchádzajúce obdobie (rok 2008) zistila chybu týkajúcu sa údajov roku 2008. Spoločnosť v roku 2008 neoprávnene prefakturovávala časť prevádzkových nákladov na spoločnosť KBC Asset Management za obdobie od 1.4.2008 do 31.12.2008. Oprava tejto chyby mala nasledovný dopad na dotknuté položky účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie:

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

	vplyv na rok 2008
Zvýšenie prevádzkových nákladov	(36)
Zníženie ostatných výnosov	(76)
Zníženie dane z príjmu	18
<u>Zníženie čistého zisku</u>	<hr/> (94) <hr/>
Zníženie ostatných aktív	(112)
Zvýšenie daňových pohľadávok	18
Zníženie hodnoty vlastného imania (celkových aktív a pasív)	<hr/> (94) <hr/>

Oprava údajov za predchádzajúce obdobie nemala vplyv na zverejňované údaje týkajúce sa roku 2009.

(c) 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 31.12. príslušného roka sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku ako „Čistý zisk alebo strata z finančných operácií“.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(d) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pre účely výkazu peňažných tokov zahŕňajú pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti menej ako 3 mesiace. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nezahŕňajú alikvotný úrokový výnos z termínovaných vkladov vo výške 3 tis. EUR k 31.12.2009 (k 31.12.2008: 5 tis. EUR).

(e) 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.

(f) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

(i) Finančný majetok

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

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

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

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(ii) Finančné záväzky

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

(g) Reálna hodnota finančných nástrojov

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

Reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov sa určuje takto:

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

(h) Metóda efektívnej úrokovej miery

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

(i) Zníženie hodnoty finančného majetku

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

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

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

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

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

(j) 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 pohľadávkam tvoria opravné položky.

(k) Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výsledovku

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

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

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

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

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

(l) Finančné aktíva k dispozícii na predaj

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

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

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

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

(m) 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.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(n) 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, poisťné, DPH a pod.).

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

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

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

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

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

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

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(o) 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.

(p) 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.

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 pohľadávky a záväzky sú vykázané v nominálnej hodnote.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(q) Ostatné záväzky

Ako ostatné záväzky sa vykazujú záväzky Spoločnosti vyplývajúce z prevádzky (záväzky voči dodávateľom, zamestnancom, sociálnej poisťovni, zdravotným poisťovňiam 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.

(r) 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.

(s) Finančný leasing (Spoločnosť je nájomca)

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

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

(t) 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.

(u) 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.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

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.

(v) 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.

(w) 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, dób odpisovania a zostatkových hodnôt hmotného majetku.

3. POHLADÁVKY VOČI BANKÁM

	k 31. decembru 2009	k 31. decembru 2008
Bežné účty	2 378	376
Termínované účty	2 000	6 885
AUV k termínovaným účtom	3	5
Spolu	4 381	7 266

4. FINANČNÉ AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ VÝSLEDOKU

	k 31. decembru 2009	k 31. decembru 2008
Podielové listy (ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s., ČSOB akciový korunový o.p.f.)	0	621
Spolu	0	621

5. FINANČNÉ AKTÍVA K DISPOZÍCII NA PREDAJ

	k 31. decembru 2009	k 31. decembru 2008
Štátne dlhopisy SR bez kupónov	940	0
Štátne dlhopisy SR s kupónmi	3 542	0
Spolu	4 482	0

6. DAŇOVÉ POHLADÁVKY

	k 31. decembru 2009	k 31. decembru 2008
Preddavky na daň z príjmu Spoločnosti	210	296
Spolu	210	296

7. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLADÁVKY

	k 31. decembru 2009	k 31. decembru 2008
Odložená daňová pohľadávka	0	12
Spolu	0	12

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky:

	k 31. decembru 2009	k 31. decembru 2008
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou, z toho:		
- dlhodobý majetok	0	(3)
- mzdové bonusy + odvody	0	68
Spolu	0	65
Sadzba dane	19%	19%
Odložená daňová pohľadávka	0	12

8. PREHLAD POHYBU STROJOV, PRÍSTROJOV A ZARIADENÍ A NEHMOTNÉHO MAJETKU

Nehmotný majetok

	Zostatok k 31. decembru 2008	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. decembru 2009
Software				
Obstarávacia cena	107	54	0	161
Oprávky	(4)	(10)	0	(14)
Zostatková hodnota	103	44	0	147

8. PREHLAD POHYBU STROJOV, PRÍSTROJOV A ZARIADENÍ A NEHMOTNÉHO MAJETKU
(pokračovanie)

	Zostatok k 31. decembru 2007	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. decembru 2008
Software				
Obstarávacia cena	59	48	0	107
Oprávky	(2)	(2)	0	(4)
Zostatková hodnota	57	46	0	103

Stroje, prístroje a zariadenia

	Zostatok k 31. decembru 2008	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. decembru 2009
Stroje, prístroje a zariadenia				
Obstarávacia cena	56	11	0	67
Oprávky	(36)	(23)	0	(59)
Zostatková hodnota	20	(12)	0	8
Dopravné prostriedky				
Obstarávacia cena	51	0	0	51
Oprávky	(39)	(6)	0	(45)
Zostatková hodnota	12	(6)	0	6
Celkom stroje, prístroje a zariadenia				
Obstarávacia cena	107	11	0	118
Oprávky	(75)	(29)	0	(104)
Zostatková hodnota	32	(18)	0	14

8. PREHLAD POHYBU STROJOV, PRÍSTROJOV A ZARIADENÍ A NEHMOTNÉHO MAJETKU
(pokračovanie)

	Zostatok k 31. decembru 2007	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. decembru 2008
Stroje, prístroje a zariadenia				
Obstarávacia cena	35	21	0	56
Oprávky	(15)	(21)	0	(36)
Zostatková hodnota	20	0	0	20
Dopravné prostriedky				
Obstarávacia cena	44	7	0	51
Oprávky	(27)	(12)	0	(39)
Zostatková hodnota	17	(5)	0	12
Celkom stroje, prístroje a zariadenia				
Obstarávacia cena	79	28	0	107
Oprávky	(42)	(33)	0	(75)
Zostatková hodnota	37	(5)	0	32

9. OSTATNÉ AKTÍVA

	k 31. decembru 2009	k 31. decembru 2008
Pohľadávka voči podielovým fondom	251	169
Pohľadávka voči odberateľom	838	856
Ostatné pohľadávky (preddavky, dobropis)	14	17
Spolu	1 103	1 042

Najvýznamnejšou položkou je pohľadávka voči odberateľom, pričom najväčšiu 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.

10. NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

	k 31. decembru 2009	k 31. decembru 2008
Poistenie	3	2
Ostatné	20	9
Spolu	23	11

11. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	k 31. decembru 2009	k 31. decembru 2008
ZávÄazky voÄi dodávateľom	1 178	1 021
ZávÄazky voÄi zamestnancom	193	119
ZávÄazok voÄi daňovému úradu – preddavok na daň z príjmu fyzických osôb	7	0
Zrážková daň z redemácií	49	131
ZávÄazky voÄi podielnikom (predaj fondov)	1 399	17
ZávÄazky voÄi sociálnej, zdravotnej poisťovni + závÄazky z ostatných odvodov (doplnkové dôchodkové poistenie, Životné poistenie, účelové sporenie)	22	0
Spolu	2 848	1 288

Spoločnosť nemala k 31. decembru 2009 a k 31. decembru 2008 Žiadne podriadené závÄazky.

12. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

	k 31. decembru 2009	k 31. decembru 2008
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou závÄazkov a ich daňovou základňou, z toho:		
- dlhodobý majetok	(2)	0
- finančný majetok na predaj	164	
- rezerva na odmeny	(92)	
Spolu	70	0
Sadzba dane	19%	19%
Odložený daňový závÄazok	13	0

13. VLASTNÉ IMANIE

Výška základného imania Spoločnosti k 31. decembru 2009 je 1 992 tis. EUR (k 31. decembru 2008: 1 992 tis. EUR) (60 kusov akcií na meno, menovitá hodnota 1 akcie 33 193,91 EUR).

Základné imanie je plne splatené.

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 31.12.2009 je 398 tis. EUR. (k 31. decembru 2008: 398 tis. EUR).

14. ROZPIS ÚROKOVÝCH VÝNOSOV A NÁKLADOV

	k 31. decembru 2009	k 31. decembru 2008
Výnosy		
- úroky z bankových účtov	47	272
- úroky z dlhopisov	86	0
Čisté úrokové výnosy	133	272

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

	k 31. decembru 2009	k 31. decembru 2008
Výnosy	5 499	5 628
- poplatok za správu lokálnych fondov	895	915
- provízie KBC	2 712	3 022
- poplatok za predaj podielových listov KBC	1 364	1 105
- vstupné poplatky lokálnych fondov	36	36
- riadenie portfólia klientov	492	550
Náklady	3 813	3 124
- bankové poplatky	7	3
- poplatky za predaj podielových listov KBC	1 343	1 115
- vstupné poplatky lokálnych fondov	28	35
- správcovské poplatky	2 367	1 898
- iné poplatky	68	73
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1 686	2 504

16. ČISTÝ ZISK ALEBO STRATA Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

	k 31. decembru 2009	k 31. decembru 2008
- podielové listy	85	(43)
- kurzové rozdiely	0	(2)
- menové forwardy	0	9
Spolu	85	(36)

17. OSTATNÉ VÝNOSY

	k 31. decembru 2009	k 31. decembru 2008
- školenia a poradenské služby	0	24
- výnosy z prefakturácie	57	57
- iné prevádzkové výnosy	11	28
Spolu	68	109

18. ROZPIS OSOBNÝCH NÁKLADOV

	k 31. decembru 2009	k 31. decembru 2008
Osobné náklady a odmeny		
- mzdy a odmeny zamestnancov	702	607
- sociálne poistenie a zdravotné poistenie	186	163
- odmeny členov štatutárnych orgánov	4	9
Ostatné osobné náklady	48	42
Spolu	940	821

19. ROZPIS OSTATNÝCH VŠEOBECNÝCH PREVÁDZKOVÝCH NÁKLADOV

	k 31. decembru 2009	k 31. decembru 2008
- spotreba materiálu	10	11
- reklama a propagácia	13	22
- nájomné	91	68
- IT podpora a softvérové služby	186	110
- cestovné	7	11
- reprezentačné výdavky	10	16
- odborné školenia a semináre	23	49
- dane a poplatky	2	2
- audit a poradenstvo	43	107
- spoje a poštovné	7	11
- prenájom nábytku a IT techniky	0	12
- náklady na prefakturáciu	0	12
- iné prevádzkové náklady	135	134
Spolu	527	565

20. DAŇ Z PRÍJMOV

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

	k 31. decembru 2009		k 31. decembru 2008	
	Základ dane	Daň	Základ dane	Daň
Výsledok hospodárenia pred zdanením	467		1 428	
Z toho teoretická daň 19 %		89		271
Daňovo neuznané náklady	47	9	45	9
Náklady uznané až po zaplatení (odmeny rok 2009)	92	18	0	0
Nedaňové výnosy	(40)	(7)	0	0
Náklady uznané až po zaplatení (odmeny rok 2008)	(68)	(13)	0	0
Celková vykázaná daň	498	96	1 473	280
Splatná daň		101		295
Odložená daň		(5)		(15)

21. PREHĽAD O POLOŽKÁCH PREVZATÝCH NA SPRÁVU A PODMIENENÝCH ZÁVAZKOCH

Spoločnosť k 31. decembru 2009 spravovala portfóliá podielových fondov v hodnote 825 030 tis. EUR a k 31. decembru 2008 vo výške 752 520 tis. EUR

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

22. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

- materská spoločnosť:
Československá obchodná banka, a.s., Bratislava
- ostatné spriaznené strany:
KBC Asset Management
KBC Bank NV
ČSOB Asset Management, a.s., Praha
Československá obchodní banka, a.s., Praha
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. (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.“)
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.“),

22. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)

Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám

- materská spoločnosť:

Prehľad pohľadávok	Zostatok k 31. decembru 2009	Zostatok k 31. decembru 2008
Československá obchodná banka, a.s., Bratislava	4 408	7 266

Prehľad záväzkov	Zostatok k 31. decembru 2009	Zostatok k 31. decembru 2008
Československá obchodná banka, a.s., Bratislava	1 008	670

- ostatné spriaznené strany:

Prehľad pohľadávok	Zostatok k 31. decembru 2009	Zostatok k 31. decembru 2008
ČSOB Asset Management, a.s., Praha	0	6
KBC Asset Management	725	715
ČSOB Poistovna, a.s.	67	64
Konzervatívny o.p.f.	0	11
akciový o.p.f.	0	7
privátny o.p.f.	71	103
Property o.p.f.	45	34
Rastový o.p.f.	9	4
Vyvážený o.p.f.	13	7
Privat 1 o.p.f.	0	1
Privat 3 o.p.f.	2	2
dlhopisový o.p.f.	20	0
EURO KONTO o.p.f.	53	0
EURO konvergentný o.p.f.	25	0
svetový akciový o.p.f.	12	0

22. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)

Prehľad záväzkov	Zostatok k 31. decembru 2009	Zostatok k 31. decembru 2008
ČSOB Asset Management, a.s., Praha	2	0
ČSOB Leasing, a.s.	1	0
ČSOB Poist'ovňa, a.s.	58	104
KBC Asset Management	8	7
KBC Bank NV	5	0

Spoločnosť k 31.12.2009 nevlastní žiadne podiely vo fondoch ktoré spravuje. K 31.12.2008 Spoločnosť vlastnila podiely vo fonde ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s., ČSOB akciový korunový o.p.f. vo výške 621 tis. EUR.

- manažment a im blízke osoby

Prehľad záväzkov	Zostatok k 31. decembru 2009	Zostatok k 31. decembru 2008
Manažment	0	1

Prehľad výnosov a nákladov z operácií uskutočnených so spriaznenými osobami

- materská spoločnosť:

Prehľad výnosov	popis operácie	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008
ČSOB a.s., pobočka zahraničnej banky v SR	riadenie portfólia klientov privátnej banky	5	5
	úrok z bežných účtov a termínovaných vkladov	46	272
	ostatné výnosy	57	34

22. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)

Prehľad nákladov	popis operácie	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008
Československá obchodná banka, a.s., Bratislava	poplatky za predaj podielových listov KBC a lokálnych fondov	1 362	1 139
	správčovský poplatok	2 100	1 697
	bankové poplatky a poplatky za správu a úschovu CP	8	3
	reklama a propagácia	0	5
	IT služby	34	18
	ostatné náklady	38	53

- ostatné spriaznené strany:

Prehľad výnosov	popis operácie	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008
KBC Asset Management	provízia KBC	2 712	2 931
	poplatky za predaj podielových listov KBC	1 364	1 105
	riadenie portfólia	182	256
	ostatné výnosy	1	23
ČSOB Poistovňa, a.s.	riadenie portfólia	255	238
Konzervatívny o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	19	98
akciový o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	25	43
privátny o.p.f.	poplatky za správu	324	470
Property o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	140	258
Rastový o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	30	24
Vyvážený o.p.f.	vstupné poplatky a poplatky za správu	41	42
Privat 1 o.p.f.	poplatky za správu	2	2

22. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)

- ostatné spriaznené strany(pokračovanie):

Prehľad výnosov	popis operácie	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008
Privat 2 o.p.f.	poplatky za správu	0	7
Privat 3 o.p.f.	poplatky za správu	8	7
dlhopisový o.p.f.	poplatky za správu	64	0
EURO KONTO o.p.f.	poplatky za správu	174	0
EURO konvergentný o.p.f.	poplatky za správu	77	0
svetový akciový o.p.f.	poplatky za správu	36	0

Prehľad nákladov	popis operácie	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008
Československá obchodní banka, a.s., Praha	náklady na IT – licencie, podpora a údržba softvéru	0	13
	ostatné náklady	0	1
ČSOB Asset Management, a.s., Praha	IT náklady	3	0
	ostatné náklady	0	1
ČSOB distribution, a.s.	nájomné kancelárskych priestrov, nábytku a IT techniky	91	80
	ostatné náklady	10	1
ČSOB Leasing, a.s.	náklady s finančným a operatívnym leasingom	1	1
ČSOB Poistovňa, a.s.	poistné	5	5
	správčovský poplatok	228	185
KBC Asset Management	IT náklady	17	15
KBC Bank NV	ostatné náklady	1	0

22. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)

- manažment a im blízke osoby

Prehľad nákladov	popis operácie	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008
Manažment	odmeny predstavenstva	4	9

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

23. NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU BEŽNÉHO ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Vedenie Spoločnosti navrhuje zisk za rok 2009 vo výške 371 tis. EUR zaúčtovať na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

24. 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 2009, 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:

24. FINANČNÉ RIZIKÁ (pokračovanie)

k 31. decembru 2009

	EUR	CZK	Ostatné	Spolu
Finančné aktíva				
Pohľadávky voči bankám	4 381	0	0	4 381
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	4 482	0	0	4 482
Ostatné aktíva	1 103	0	0	1 103
Spolu	9 966	0	0	9 966
Finančné záväzky				
Ostatné záväzky	2 846	2	0	2 848
Spolu	2 846	2	0	2 848
Čistá otvorená menová pozícia	7 120	(2)	0	7 118

k 31. decembru 2008

	EUR	CZK	Ostatné	Spolu
Finančné aktíva				
Pohľadávky voči bankám	7 266	0	0	7 266
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výsledovku	621	0	0	621
Ostatné aktíva	1 036	6	0	1 042
Spolu	8 923	6	0	8 929
Finančné záväzky				
Ostatné záväzky	1 288	0	0	1 288
Spolu	1 288	0	0	1 288
Čistá otvorená menová pozícia	7 635	6	0	7 641

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 31. decembri 2009:

24. FINANČNÉ RIZIKÁ (pokračovanie)

k 31. decembru 2009

	Do 1 roka	Nad 1 rok	Spolu
Aktíva			
Pohľadávky voči bankám	4 381	0	4 381
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	100	4 382	4 482
Daňové pohľadávky	210	0	210
Hmotný a nehmotný majetok	0	161	161
Ostatné aktíva	1 103	0	1 103
Náklady / príjmy bud. obd.	23	0	23
Spolu	5 817	4 543	10 360
Záväzky			
Ostatné záväzky	2 848	0	2 848
Odložené daňové záväzky	0	13	13
Spolu	2 848	13	2 861

k 31. decembru 2008

	Do 1 roka	Nad 1 rok	Spolu
Aktíva			
Pohľadávky voči bankám	7 266	0	7 266
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výsledovku	621	0	621
Daňové pohľadávky	296	0	296
Odložené daňové pohľadávky	0	12	12
Hmotný a nehmotný majetok	0	135	135
Ostatné aktíva	1 042	0	1 042
Náklady / príjmy bud. obd.	11	0	11
Spolu	9 236	147	9 383
Záväzky			
Ostatné záväzky	1 288	0	1 288
Spolu	1 288	0	1 288

24. FINANČNÉ RIZIKÁ (pokračovanie)

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2009 mala nasledovnú štruktúru:

	Do 3 mesiacov	3 - 12 mesiacov	Nešpecifi- kované	Spolu
Ostatné záväzky	2 754	94	0	2 848
Spolu	(2 754)	(94)	0	2 848

Zostatková doba splatnosti nediskontovaných hodnôt finančných záväzkov k 31. decembru 2008 mala nasledovnú štruktúru:

	Do 3 mesiacov	3 - 12 mesiacov	Nešpecifi- kované	Spolu
Ostatné záväzky	1 186	102	0	1 288
Spolu	(1 186)	(102)	0	1 288

Úrokové riziko

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

k 31. decembru 2009

	Do 3 mesiacov	3 - 12 Mesiacov	1 - 5 rokov	nad 5 rokov	Nešpecifi- kované	Spolu
Finančné aktíva						
Pohľadávky voči bankám	2 378	2 003	0	0	0	4 381
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	35	65	939	3 443	0	4 482
Ostatné aktíva	1 103	0			0	1 103
Spolu	3 516	2 068	939	3 443	0	9 966
Finančné záväzky						
Ostatné záväzky	2 754	94	0	0	0	2 848
Spolu	2 754	94			0	2 848
Rozdiel finančných aktív a záväzkov	762	1 974	939	3 443	0	7 118

24. FINANČNÉ RIZIKÁ (pokračovanie)

k 31. decembru 2008

	Do 3 mesiacov	3 - 12 Mesiacov	Nešpecifi- kované	Spolu
Finančné aktíva				
Pohľadávky voči bankám	7 266	0	0	7 266
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výsledovku	621	0	0	621
Ostatné aktíva	1 042	0	0	1 042
Spolu	8 929	0	0	8 929
Finančné záväzky				
Ostatné záväzky	1 185	103	0	1 288
Spolu	1 185	103	0	1 288
Rozdiel finančných aktív a záväzkov	7 856	(103)	0	7 753

25. REÁLNA HODNOTA

Vzhľadom na skutočnosť, že finančný majetok a záväzky vykázané vo výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2009 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 31.12.2009

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátne dlhopisy SR	4 482	0	0	4 482
Celkom	4 482	0	0	4 482

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

Po 31. decembri 2009 nenastali také udalosti, ktorý by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

5. marca 2010

Dátum

Mgr. Vladimír Šošovička Ing. Radko Semančík
Podpisy členov štatutárneho orgánu

Ing. Martin Cicák
Podpis osoby zodpovednej za účtovnú zavierku

Ing. Martin Cicák
Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva