



ČSOB d.s.s., a.s.

Ročná správa o hospodárení s vlastným majetkom spoločnosti
k 31.12.2006

Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno: ČSOB d.s.s., a.s.
Sídlo: Lehockého 3, 812 25 Bratislava
IČO: 35 904 305
zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I,
oddiel Sa, vložka 3443/B

Depozitár: HVB Bank Slovakia a.s.
Sídlo: Mostová 6, 811 02 Bratislava
IČO: 31 372 503

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

1. Bilancia aktív a pasív dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Bilancia aktív a pasív

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Aktíva			x
1.	Pokladničná hotovosť a vklady v centrálnych bankách splatné na požiadanie	1		
2.	Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie	2		144 100
3.	Ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám	3		
a)	brutto	4		
b)	korekcia	5		
4.	Cenné papiere na obchodovanie	6		
5.	Deriváty	7		
a)	na obchodovanie	8		
b)	zabezpečovacie	9		
6.	Cenné papiere na predaj	10		
7.	Pohľadávky voči klientom a iným dlžníkom	11		
a)	brutto	12		
b)	korekcia	13		
8.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	14		
a)	štátnych orgánov	15		
b)	ostatných subjektov	16		
b1	brutto	17		
b2	korekcia	18		
9.	Podiely na základnom imaní v pridružených účtovných jednotkách	19		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	20		
a1	brutto	21		
a2	korekcia	22		
b)	ostatných účtovných jednotkách	23		
b1	brutto	24		
b2	korekcia	25		
10.	Podiely na základnom imaní v dcérskych účtovných jednotkách	26		
a)	v účtovných jednotkách z finančného sektora	27		
a1	brutto	28		
a2	korekcia	29		
b)	ostatných účtovných jednotkách	30		
b1	brutto	31		
b2	korekcia	32		
11.	Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	33		97
a)	brutto	34		97
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36		13 574
a)	brutto	37		22 665
b)	korekcia	38		-9 091
b1	oprávky	39		-9 091
b2	opravné položky	40		
13.	Hmotný majetok	41		850
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		850
b1	brutto	46		1 661
b2	korekcia	47		-811
b2a	oprávky	48		-811
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		1 573
15.	Ostatný majetok	51		319 245
a)	brutto	52		319 245
b)	korekcia	53		
	Aktíva spolu	54		479 439

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 11)	55		26 199
1.	Závazky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné záväzky voči centrálnym bankám a bankám	58		
4.	Závazky voči klientom a iným veriteľom	59		
a)	splatné na požiadanie	60		
b)	ostatné záväzky	61		
5.	Závazky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		
7.	Závazky z dlhových cenných papierov	66		
a)	so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roku	67		
b)	so zostatkovou dobou splatnosti nad 1 rok	68		
8.	Ostatné záväzky	69		26 053
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné záväzky	71		
11.	Daňové záväzky	72		146
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		453 240
12.	Základné imanie, z toho	74		360 000
a)	upísané základné imanie	75		360 000
b)	pohľadávky voči akcionárom	76		
13.	Vlastné akcie	77		
14.	Kapitálové fondy	78		325 000
a)	emisné ážio	79		325 000
b)	ostatné kapitálové fondy	80		
15.	Fondy tvorené zo zisku po zdanení	81		
16.	Oceňovacie rozdiely	82		
a)	z majetku	83		
b)	z cenných papierov na predaj	84		
c)	zo zabezpečovacích derivátov	85		
d)	z prepočtu podielových cenných papierov a vkladov v cudzej mene	86		
e)	z vkladov do základného imania dcérskych a pridružených účtovných jednotiek	87		
17.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov	88		-108 625
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		-123 135
	Pasíva spolu	91		479 439

2. Výkaz nákladov a výnosov dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Výkaz nákladov a výnosov

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		8 013
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		27
I.	Čisté úrokové výnosy	3		7 986
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		18 505
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		107 082
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		-88 577
3.	Výnosy z vkladov do základného imania	7		
3.1.	dcérskych účtovných jednotiek a pridružených účtovných jednotiek	8		
3.2.	ostatných účtovných jednotiek	9		
4./c.	Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami	10		-7
5.	Výnosy z predaja majetku a z prevodu majetku	11		
6.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek k predávanému a prevádzanému majetku	12		
d.	Náklady na predaj majetku a na prevod majetku	13		
III.	Čistý zisk alebo strata z predaja a z prevodu majetku	14		
7.	Výnosy zo zrušenia rezerv na záväzky z hlavných činností	15		
8.	Výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	16		
e.	Náklady na tvorbu rezerv na záväzky z hlavných činností	17		
f.	Náklady na tvorbu opravných položiek, na oceňovacie rozdiely zo zníženia hodnoty majetku a na odpísanie majetku	18		
f.1.	náklady na tvorbu opravných položiek	19		
f.1.1.	k finančnému majetku	20		
f.1.2.	k hmotnému a nehmotnému majetku	21		
f.2.	náklady na odpísanie majetku	22		
f.2.1.	finančného	23		
f.2.2.	hmotného a nehmotného	24		
f.3.	náklady na oceňovacie rozdiely	25		
9.	Ostatné výnosy	26		
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		
g.	Ostatné náklady	29		42 521
g.1.	personálne náklady	30		12 513
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		12 218
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		295
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		5 041
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		410
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		4 631
g.4.	Iné ostatné náklady	37		24 967
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		-123 119
i.	Daň z príjmov	40		16
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		16
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		-123 135

3. Informácie dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Informácie o členoch predstavenstva, členoch dozornej rady a akcionároch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

čís.r.	Priezvisko člena predstavenstva	Meno člena predstavenstva	Funkcia člena predstavenstva
a	b	c	d
1	Ing. Beneš	Josef	predseda predstavenstva
2	Ing. Balážová	Tatiana	členka predstavenstva
3	PhDr. Kouřil	Viktor	člen predstavenstva

čís.r.	Priezvisko člena dozornej rady	Meno člena dozornej rady	Funkcia člena dozornej rady
1	Moreels	Philippe	predseda dozornej rady
2	Schoeters	Erwin	člen dozornej rady
3	Beneš	Petr	člen dozornej rady

čís.r.	Priezvisko/Obchodné meno akcionára DSS	Meno akcionára DSS	Percentuálny podiel na základnom imaní DSS
1	Československá obchodní banka, a.s.		100

Najvýznamnejšie skutočnosti, ktoré ovplyvnili hospodárenie dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Pod výsledok hospodárenia spoločnosti v roku 2006 sa podpísali najmä činnosti súvisiace so získaním a prestupmi sporiteľov, ktoré mali aj významný vplyv na Cash flow spoločnosti. Výsledok hospodárenia bol krytý vlastnými zdrojmi, pričom došlo k ich navýšeniu novým vkladom akcionára. Výška vlastných zdrojov je momentálne primeraná a zohľadňuje aj predpokladaný ďalší vývoj hospodárenia spoločnosti. V prípade potreby je akcionár spoločnosti pripravený navýšiť vlastné zdroje ďalšími vkladmi.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Hospodárenie spoločnosti bude v nasledujúcom období budú i naďalej ovplyvňovať náklady súvisiace so získaním sporiteľov a prevádzkou spoločnosti, keďže výnosy v krátkej budúcnosti nebudú dostačujúce na ich pokrytie. Výsledok hospodárenia bude plne krytý vlastnými zdrojmi spoločnosti, pričom spoločnosť bude i naďalej plniť požiadavku primeranosti vlastných zdrojov v súlade so zákonom.

Informácia o vývoji hodnoty dôchodkovej jednotky a o vývoji počtu sporiteľov dôchodkového fondu podľa stavov na konci kalendárnych mesiacov

č.r.	Mesiac	Hodnota dôchodkovej jednotky			Počet klientov		
		KDF	VDF	RDF	KDF	VDF	RDF
a	b	c	d	e	f	g	h
1	január	1,0258	1,0420	1,0426	1 769	16 067	40 445
2	február	1,0277	1,0444	1,0452	1 786	16 292	41 158
3	marec	1,0298	1,0472	1,0483	1 824	16 862	42 932
4	apríl	1,0321	1,0487	1,0507	1 876	17 540	45 136
5	máj	1,0345	1,0459	1,0459	1 965	18 192	47 218
6	jún	1,0368	1,0493	1,0495	2 085	19 184	50 987
7	júl	1,0398	1,0561	1,0567	2 422	21 466	59 906
8	august	1,0433	1,0619	1,0632	2 655	23 995	67 889
9	september	1,0469	1,0658	1,0676	5 468	24 662	69 927
10	október	1,0507	1,0733	1,0758	5 469	24 701	70 173
11	november	1,0543	1,0780	1,0802	5 473	24 739	70 304
12	december	1,0585	1,0870	1,0902	5 475	24 760	70 395

Prehľad o cudzích zdrojoch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Položka	čís.r.	Hodnota v tis. Sk
a	b	1
DLHODOBÉ ZDROJE - splatnosť dlhšia ako 1 rok	1	
Dlhodobé úvery	2	
v tom: bankové úvery	2a	
dlhodobé podriadené dlhy	2b	
dlhodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti	2c	
Ostatné dlhodobé záväzky	3	
v tom: dlhodobé zmenky na úhradu	3a	
emitované dlhopisy	3b	
ostatné dlhodobé záväzky	3c	
KRÁTKODOBÉ ZDROJE	4	26 199
Krátkodobé úvery	5	
v tom: bankové úvery	5a	
krátkodobé podriadené dlhy	5b	
krátkodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti	5c	
Ostatné krátkodobé záväzky	6	26 199
v tom: krátkodobé zmenky na úhradu	6a	
emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek	6b	
záväzky z obchodného styku	6c	26 053
ostatné krátkodobé záväzky	6d	146

Záruky poskytnuté dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

V sledovanom období neboli poskytnuté žiadne záruky dôchodkovou správcovskou spoločnosťou.

Rozdelenie zisku dôchodkovej správcovskej spoločnosti

ČSOB d.s.s., a.s. zaznamenala v roku 2007 záporný hospodársky výsledok vo výške 123 mil. SKK. Výsledok hospodárenia bude plne krytý vlastnými zdrojmi spoločnosti, pričom spoločnosť bude i naďalej plniť požiadavku primeranosti vlastných zdrojov v súlade so zákonom.

Majetkové cenné papiere vydané dôchodkovou správcovskou spoločnosťou

čís.r.	Druh	Forma	Podoba	Mena	ISIN	Počet kusov	Menovitá hodnota	Dátum emisie	Hlasovacie práva	Prednostné právo na dividendu	Iné práva spojené s cenným papierom	Iné dôležité informácie
a	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Akcia	Na meno	Zaknihovaná	SKK	SK11100104	1	10 000 000	24.3.2006	Neobmedzené	-	-	Prevoditeľnosť so súhlasom Dozornej rady

Spoločnosť nevydala k 31.12.2006 žiadne dlhové cenné papiere.

Audítormi neboli overené iné časti ročnej správy o hospodárení dôchodkovej správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom okrem účtovnej závierky.

Upozornenie:

ČSOB d.s.s., a.s. upozorňuje, že s uzatvorením zmluvy s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší alebo propagovaný výnos dôchodkových fondov v jej správe nie je zárukou budúcich výnosov týchto dôchodkových fondov. Činnosť ČSOB d.s.s., a.s., je pod dohľadom Národnej banky Slovenska.

Ročná správa o hospodárení s vlastným majetkom ČSOB d.s.s., a.s., je k dispozícii v sídle spoločnosti a na internetovej stránke www.csobdss.sk.



ČSOB d.s.s., a.s.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci 31. decembra 2006

Zostavená v súlade s

Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania

D.S.S.

ČSOB d.s.s., a.s.,

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

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 - 28

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Zochova 6 - 8
P.O.Box 19
810 00 Bratislava
Slovenská republika

Tel.: +421 2 5922 9111
Fax: +421 2 5922 9222
www.ey.com

Správa nezávislého audítora

Akcionárom ČSOB d.s.s., a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky ČSOB d.s.s., 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 d.s.s., 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.

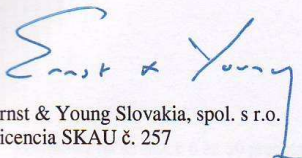
Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní 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

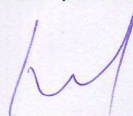

Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

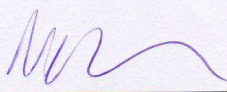
**Súvaha k 31.decembru 2006
(v tisícoch slovenských korún)**

Aktíva	Poznámka	2006	2005
Pokladničná hotovosť		0	24
Pohľadávky voči bankám	3	144 100	375 146
Daňové pohľadávky	4	1 522	609
Nehmotný majetok	5	13 671	15 348
Stroje, prístroje a zariadenia	5	850	1 260
Ostatné aktíva	6	3 514	5 684
Náklady a príjmy budúcich období	7	315 782	190 257
Aktíva celkom		<u>479 439</u>	<u>588 328</u>
Závazky			
Daňové záväzky	8	36	20
Ostatné záväzky	9	26 163	11 933
Závazky celkom		<u>26 199</u>	<u>11 953</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	11	360 000	360 000
Emisné ážio	11	325 000	325 000
Rezervné fondy		0	17 170
Neuhradená strata minulých rokov		(108 625)	0
Strata bežného účtovného obdobia		(123 135)	(125 795)
Vlastné imanie celkom		<u>453 240</u>	<u>576 375</u>
Závazky a vlastné imanie celkom		<u>479 439</u>	<u>588 328</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.

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

**Výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31.decembra 2006
(v tisícoch slovenských korún)**

	Poznámka	2006	2005
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	12	8 013	3 205
Náklady na platené úroky a obdobné náklady	12	(27)	(27)
Čisté úrokové výnosy		7 986	3 178
Výnosy z poplatkov a provízií	13	18 505	5 604
Náklady na poplatky a provízie	13	(107 082)	(86 921)
Čisté náklady na poplatky a provízie		(88 577)	(81 317)
Čistý zisk alebo strata z obchodovania		(7)	(63)
Ostatné výnosy			13
Celkové prevádzkové výnosy		(80 598)	(78 189)
Personálne náklady	14	(12 513)	(10 591)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(5 041)	(4 345)
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	15	(24 967)	(32 672)
Celkové prevádzkové náklady		(42 521)	(47 608)
Strata pred zdanením		(123 119)	(125 797)
Daň z príjmov	16	(16)	2
Čistá strata za účtovné obdobie		(123 135)	(125 795)

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

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

	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervné fondy	Neuhradená strata minulých rokov	Strata bežného účtovného obdobia	SPOLU
stav k 01.01.2005	350 000	0	35 000		(17 830)	367 170
úhrada straty z rezervného fondu			(17 830)		17 830	0
zvýšenie základného imania	10 000					10 000
emisné ážio pri zvýšení základného imania		325 000				325 000
výsledok hospodárenia bežného obdobia					(125 795)	(125 795)
stav k 31.12.2005	360 000	325 000	17 170	0	(125 795)	576 375
úhrada straty z rezervného fondu			(17 170)		17 170	0
prevod na neuhradenú stratu minulých rokov				(108 625)	108 625	0
výsledok hospodárenia bežného obdobia					(123 135)	(123 135)
stav k 31.12.2006	360 000	325 000	0	(108 625)	(123 135)	453 240

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

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

Prehľad o peňažných tokoch za rok končiaci 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	(123 119)	(125 797)
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	5 041	4 345
Úroky účtované do nákladov	27	27
Úroky účtované do výnosov	<u>(8 013)</u>	<u>(3 205)</u>
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	(126 064)	(124 630)
Zmena pracovného kapitálu:		
Zmena stavu nákladov a príjmov budúcich období	(125 525)	(189 398)
Zmena stavu ostatného majetku	2 167	(5 653)
Zmena stavu ostatných záväzkov	<u>14 230</u>	<u>(12 946)</u>
Peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	(235 192)	(332 627)
Zaplatené úroky	(27)	(27)
Prijaté úroky	8 013	3 205
Zaplatená daň z príjmov	<u>(913)</u>	<u>470</u>
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(228 119)	(328 979)
<u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u>		
Nákup dlhodobého majetku	<u>(2 954)</u>	<u>(6 696)</u>
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(2 954)	(6 696)
<u>Peňažné toky z finančnej činnosti</u>		
Splatenie rezervného fondu akcionárom	0	35 000
Zvýšenie základného imania + emisné ážio	<u>0</u>	<u>335 000</u>
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	0	370 000
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	(231 073)	34 325
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	<u>375 201</u>	<u>340 876</u>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	<u>144 128</u>	<u>375 201</u>

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

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

ČSOB d.s.s., a.s. (ďalej len "Spoločnosť"), IČO 35 904 305, IČ DPH SK2021900716 so sídlom Kolárska 6, 815 63 Bratislava bola založená dňa 28. júna 2004 a zapísaná do obchodného registra dňa 20. októbra 2004 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I., oddiel: Sa, vložka 3443/B)

Právna forma: akciová spoločnosť

V zmysle zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov udelil Úrad pre finančný trh dňa 7. októbra 2004 povolenie na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti pod číslom GRUFT- 006/2004/PDSS.

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Predmet činnosti podľa výpisu z obchodného registra:

- a) vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti udeleného Úradom pre finančný trh podľa zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení,
- b) riadenie investícií, ktorým sa rozumie zhodnocovanie majetku v dôchodkovom fonde na základe rozhodnutia dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
- c) administrácia v zmysle § 47 ods. 2 písm. b/ body 1 až 14 zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení,
- d) propagácia a reklama dôchodkových fondov.

Depozitárom spoločnosti je HVB Bank Slovakia a. s.

V zmysle § 72, zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov Spoločnosť vytvorila a spravuje nasledovné fondy:

- rastový dôchodkový fond - PROSPERITA
- vyvážený dôchodkový fond - BENEFIT
- konzervatívny dôchodkový fond – STABILITA

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

ČSOB d.s.s., a.s.,

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

Štruktúra akcionárov:

<u>Spoločnosť</u>	<u>31. decembra 2006</u>		<u>31. decembra 2005</u>	
	tis. Sk	%	tis. Sk	%
ČSOB, a.s., Praha	<u>360 000</u>	<u>100</u>	<u>360 000</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. decembra 2006</u>	<u>31. decembra 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 Spoločnosti:

Predstavenstvo: Ing. Josef Beneš – predseda
 PhDr. Viktor Kouřil – člen
 Ing. Tatiana Balážová – člen

Dozorná rada: Ing. Petr Beneš
 Erwin Schoeters
 Philippe Moreels

Valné zhromaždenie schválilo účtovnú závierku za rok končiaci 31. 12. 2005 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. 43/2004 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 bola zostavená k 31.12.2005. Pri príprave tejto závierky spoločnosť uplatnila IFRS 1, pričom nevyužila žiadnu z povolených výnimiek.

K dátumu prechodu na IFRS a k dátumu, ku ktorému sa zostavovala posledná účtovná závierka podľa slovenských účtovných predpisov sa vlastné imanie spoločnosti podľa slovenských účtovných predpisov rovnalo vlastnému imaniu spoločnosti v súlade s IFRS.

Hospodárske výsledky podľa slovenských účtovných postupov a hospodárske výsledky v súlade s IFRS boli za roky končiace 31.12.2004 a 31.12.2005 rovnaké.

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

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien 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.

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) Cudzía 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.

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

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 28 tis. Sk (k 31.12.2005 vo výške 31 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 pohládkam tvoria opravné položky.

(f) Stroje, prístroje, zariadenia a nehmotný majetok

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

Nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania. Odpisovať sa začína mesiacom uvedenia do používania.

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

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

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%
Nehmotný majetok:			
- software	5	Lineárna	20%

Odpisy sú vykázané na riadku Odpisy hmotného a nehmotného 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 pozemkoch, budovách a zariadenia sa ročne posudzuje strata zo zníženia. 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 bežných účtov spoločnosti 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 dôchodkovým fondom z titulu poplatkov za vedenie osobného dôchodkového účtu a poplatku za správu. Ďalej sa tu vykazujú pohľadávky voči sprostredkovateľom, 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.

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

(i) Daňové záväzky

Daňové záväzky predstavujú najmä záväzky voči daňovému úradu z titulu odvodu preddavkov na daň z príjmov fyzických osôb hradených za zamestnancov 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 jej 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 a nehmotného 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:

- a) odpočítateľných prechodných rozdielov,
- b) prevedených nevyužitých daňových strát, alebo
- c) 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.

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

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. októbra 2005. Vzhľadom k tomu, že Spoločnosť neuplatňuje DPH na vstupe, keďže 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 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 Záväzkov 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 a súvisiacich nákladov budúcich období

Poplatky a provízie sa účtujú do nákladov a výnosov v tom účtovnom období, v ktorom vznikli, bez ohľadu na deň ich úhrady, s výnimkou provízií vyplácaných v súvislosti s procesom uzatvárania zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení a získavania sporiteľov, ktoré sú časovo rozlišované na obdobie 10 rokov.

Ide predovšetkým o provízie licencovaným sprostredkovateľom za uzavreté zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení a iné platby priamo priraditeľné k zmluve o starobnom dôchodkovom sporení.

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

Tieto provízie sa začínajú časovo rozlišovať v mesiaci registrácie zmluvy v Sociálnej poisťovni. Pri vyplatení dodatočnej provízie sa táto začína rozlišovať v mesiaci jej priznania sprostredkovateľovi.

Model rozlišovania týchto provízií na 10 rokov vychádza zo skutočnosti, že sporiteľ si musí na svojom osobnom dôchodkovom účte sporiť prostriedky najmenej 10 rokov.

V prípade predčasného ukončenia zmluvného vzťahu medzi sporiteľom a Spoločnosťou sa celá zostávajúca výška provízie odpíše jednorazovo do nákladov.

Poplatky súvisiace s obstarávaním cenných papierov vo fondoch spravovaných Spoločnosťou znáša Spoločnosť. Sú zahrnuté v odplate Spoločnosti za správu dôchodkových fondov podľa § 63 ods. 8 zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

(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.

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

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

3. ROZPIS POHĽADÁVOK VOČI BANKÁM

	<u>k 31. decembru 2006</u>	<u>k 31. decembru 2005</u>
bežné účty u depozitára	144 100	375 146
Spolu	<u>144 100</u>	<u>375 146</u>

4. DAŇOVÉ POHĽADÁVKY

	<u>k 31. decembru 2006</u>	<u>k 31. decembru 2005</u>
pohľadávka voči daňovému úradu – zrážková daň z úrokov	1 522	609
Spolu	<u>1 522</u>	<u>609</u>

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

Nehmotný majetok

	Zostatok k 31. decembru <u>2005</u>	<u>Prírastky</u>	<u>Úbytky</u>	Zostatok k 31. decembru <u>2006</u>
Software				
Obstarávacia cena	16 898	2 827	0	19 725
Oprávky	(3 440)	(3 775)	0	(7 215)
Zostatková hodnota	13 458			12 510
Iný nehmotný majetok				
Obstarávacia cena	2 658	126	0	2 784
Oprávky	(768)	(855)	0	(1 623)
Zostatková hodnota	1 890			1 161
Celkom				
Obstarávacia cena	19 556	2 953	0	22 509
Oprávky	(4 208)	(4 630)	0	(8 838)
Zostatková hodnota	15 348			13 671

Najväčší prírastok nehmotného majetku predstavuje software, ide o technické zhodnotenie (upgrade) informačného systému Sofistar, ktorý sa používa najmä na vedenie dôchodkových účtov sporeiteľov. Sofistar zároveň predstavuje najväčšiu časť tejto položky a jeho zostatková hodnota k 31.12.2006 je 12 446 tis. Sk.

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

Stroje, prístroje a zariadenia

	Zostatok k 31. decembru 2005	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. decembru 2006
Stroje prístroje a zariadenia				
Obstarávacia cena	1 001	0	0	1 001
Oprávky	(261)	(250)	0	(511)
Zostatková hodnota	740			490
Dopravné prostriedky				
Obstarávacia cena	640	0	0	640
Oprávky	(120)	(160)	0	(280)
Zostatková hodnota	520			360
Celkom				
Obstarávacia cena	1 641	0	0	1 641
Oprávky	(381)	(410)	0	(791)
Zostatková hodnota	1 260			850

Dopravný prostriedok Spoločnosti je obstaraný 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>Záväzky z finančného prenájmu</u>	<u>k 31. decembru 2006</u>	<u>k 31. decembru 2005</u>
Celková suma dohodnutých platieb v členení:		
- istina	281	490
- finančný náklad (úrok, DPH a poistné)	<u>101</u>	<u>198</u>
Spolu	<u>382</u>	<u>688</u>
Celková suma dohodnutých platieb podľa doby splatnosti:		
- do jedného roka vrátane	306	306
- od jedného roka do piatich rokov vrátane	<u>76</u>	<u>382</u>
Spolu	<u>382</u>	<u>688</u>

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

6. OSTATNÉ AKTÍVA

	<u>k 31. decembru 2006</u>	<u>k 31. decembru 2005</u>
pohľadávka voči dôchodkovým fondom	2 090	5 604
pohľadávka voči sprostredkovateľom	47	48
ostatné pohľadávky (preddavky, dobropis)	1 298	1
pohľadávka voči daňovému úradu – preplatok DPH	<u>51</u>	<u>0</u>
ceniny	<u>28</u>	<u>31</u>
Spolu	<u>3 514</u>	<u>5 684</u>

Najvýznamnejšou položkou je pohľadávka voči dôchodkovým fondom, ktorá je z titulu poplatkov za vedenie osobného dôchodkového účtu a poplatkov za správu dôchodkového účtu.

7. NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

	<u>k 31. decembru 2006</u>	<u>k 31. decembru 2005</u>
Náklady budúcich období:		
provízie za získanie sporiteľov a s tým súvisiace poplatky	315 739	190 245
softvérové licencie	35	4
Poistenie	7	7
Ostatné	<u>1</u>	<u>1</u>
Spolu	<u>315 782</u>	<u>190 257</u>

8. DAŇOVÉ ZÁVÄZKY

	<u>k 31. decembru 2006</u>	<u>k 31. decembru 2005</u>
Odložený daňový záväzok	<u>36</u>	<u>20</u>
Spolu	<u>36</u>	<u>20</u>

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

9. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	<u>k 31. decembru 2006</u>	<u>k 31. decembru 2005</u>
ZávÄzky z leasingu	282	491
ZávÄzky voči dodávateľom	22 076	4 511
ZávÄzky voči sprostredkovateľom	320	4 143
ZávÄzky voči zamestnancom	3 030	2 008
ZávÄzok voči daňovému úradu – preddavok na daň z príjmu fyzických osôb	110	81
ZávÄzky voči sociálnej, zdravotnej poisťovni + závÄzky z ostatných odvodov (doplnkové dôchodkové poistenie, životné poistenie, účelové sporenie)	<u>345</u>	<u>699</u>
Spolu	<u>26 163</u>	<u>11 933</u>

Najvýznamnejšou položkou k 31.12. 2006 sú závÄzky voči dodávateľom, najväčšiu časť z tejto položky predstavuje odmena ČSOB distribution vo výške 17 850 tis. Sk za správu siete sprostredkovateľov v roku 2006, zvyšnú čiastku predstavujú bežné prevádzkové mesačne sa opakujúce faktúry.

Spoločnosť nemala k 31. decembru 2006 žiadne podriadené závÄzky.

10. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

	<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	191	138
- provízie fyzickým osobám účtované do nákladov nezaplatené do 31. decembra 2006	(2)	(35)
Daňová strata umorovaná v budúcnosti	<u>0*</u>	<u>0*</u>
Spolu	<u>189</u>	<u>103</u>
Sadzba dane	19%	19%
Odložený daňový závÄzok	<u>36</u>	<u>20</u>

*Pozn. – Spoločnosť zaznamenala v rokoch 2004, 2005 a 2006 daňovú stratu v úhrne vo výške 266 110 tis. Sk; z toho vyplývajúca odložená daňová pohľadávka by bola vo výške 50 561 tis. Sk. (k 31. Decembru 2005: SKK 27 177 tis. Sk.) Spoločnosť o odloženej daňovej pohľadávke neúčtovala, nakoľko nie je pravdepodobné, že v blízkej budúcnosti dosiahne základ dane, od ktorého bude možné odpočítať takto vypočítanú odloženú daňovú pohľadávku.

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

11. PREHĽAD O ZÁKLADNOM IMANÍ

Výška základného imania Spoločnosti k 31. decembru 2006 je 360 000 tis. Sk (36 kusov akcií na meno, menovitá hodnota 1 akcie 10 000 tis. Sk).

Emisné ážio vzniklo pri zvyšovaní základného imania v predchádzajúcom účtovnom období (v roku 2005) peňažným vkladom z pôvodnej hodnoty 350 000 tis. Sk na hodnotu 360 000 tis. Sk, t.j. o 10 000 tis. Sk, v emisnom kurze 335 000 tis. Sk za jednu akciu. Zvýšenie základného imania sa uskutočnilo vydaním 1 kusa akcie, kmeňovej, zaknihovanej, na meno, v menovitej hodnote 10 000 tis. Sk, ktorá bola upísaná doterajším akcionárom spoločnosťou ČSOB, a.s. Praha.

12. ROZPIS ÚROKOVÝCH VÝNOSOV A NÁKLADOV

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Náklady</u>		
- úroky z finančného leasingu	27	27
<u>Výnosy</u>		
- úroky z bankového účtu	8 013	3 205

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Náklady</u>		
Bankové poplatky	115	152
Poplatky za operácie s cennými papiermi	875	384
Odplaty a provízie súvisiace so získaním sporiteľov a sprostredkovateľov:	104 659	84 132
<i>z toho:</i>		
- časovo rozlíšené provízie za získanie sporiteľov + zostatky provízií za predčasne ukončené zmluvy	59 323	11 784
- poplatky a provízie za získanie a správu sietí sprostredkovateľov	45 336	72 348
Ostatné	<u>1 433</u>	<u>2 253</u>
Spolu	<u>107 082</u>	<u>86 921</u>

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

Výnosy

Poplatky za vedenie účtu	10 353	5 283
Poplatky za správu	<u>8 152</u>	<u>321</u>
Spolu	<u>18 505</u>	<u>5 604</u>

14. ROZPIS OSOBNÝCH NÁKLADOV

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Osobné náklady a odmeny		
- mzdy a odmeny zamestnancov	9 247	7 610
- sociálne poistenie a zdravotné poistenie	2 548	2 302
- odmeny členov štatutárnych orgánov	384	514
Ostatné osobné náklady	334	165
Spolu	12 513	10 591

15. ROZPIS OSTATNÝCH VŠEOBECNÝCH PREVÁDZKOVÝCH NÁKLADOV

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
- reklama a propagácia	0	11 502
- nájomné	1 635	914
- zverené činnosti *	10 520	9 282
- IT podpora a softvérové služby	3 780	3 548
- spotreba materiálu a tlačív	1 524	2 657
- spracovanie zmlúv	1 317	2 120
- dane a poplatky	10	5
- audit a poradenstvo	1 339	957
- spoje a poštovné	2 377	1 029
- prenájom nábytku a IT techniky	1 607	0
- iné prevádzkové náklady	858	658
Spolu	24 967	32 672

*(ide predovšetkým o vedenie obchodnej dokumentácie a poskytovanie informácii sporiteľom)

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

16. DANE Z PRÍJMOV

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

	k 31. decembru 2006		k 31. decembru 2005	
	Základ dane tis. Sk	Daň tis. Sk	Základ dane tis. Sk	Daň tis. Sk
Výsledok hospodárenia pred zdanením	(123 119)		(125 798)	
Z toho teoretická daň 19 %		(23 393)		(23 901)
Daňovo neuznané náklady	351	67	343	65
Výnosy nepodliehajúce dani	-		-	
Vplyv nevykázaných odloženej daňovej pohľadávky	122 854	23 342	125 443	23 834
Celková vykázaná daň	86	16	86	(2)
Splatná daň		0		0
Odložená daň		16		(2)
Celková vykázaná daň		16		(2)

17. PREHĽAD O POLOŽKÁCH PREVZATÝCH NA SPRÁVU A PODMIENENÝCH ZÁVÄZKOCH

Spoločnosť k 31. decembru 2006 spravovala portfóliá dôchodkových fondov v hodnote 1 590 419 tis. Sk a k 31. decembru 2005 vo výške 529 986 tis. Sk

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

18. 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:
Československá obchodní banka, a. s., pobočka zahraničnej banky SR
ČSOB distribution, a. s.

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

ČSOB Leasing, a. s.

ČSOB Poist'ovňa, a. s.

ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB PROSPERITA rastový dôchodkový fond

ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB BENEFIT vyvážený dôchodkový fond

ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB STABILITA konzervatívny dôchodkový fond

Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám

- ostatné spriaznené strany:

	Zostatok k 31. decembru <u>2006</u>	Zostatok k 31. decembru <u>2005</u>
<u>Prehľad pohľadávok</u>		
ČSOB distribution, a.s.	1 295	0
ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB PROSPERITA rastový dôchodkový fond	1 406	3 671
ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB BENEFIT vyvážený dôchodkový fond	647	1 748
ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB STABILITA konzervatívny dôchodkový fond	37	185
	Zostatok k 31. decembru <u>2006</u>	Zostatok k 31. decembru <u>2005</u>
<u>Prehľad záväzkov</u>		
Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR	1 510	618
ČSOB distribution, a.s.	18 177	2 012
ČSOB Leasing, a.s.	282	491
ČSOB Poist'ovňa, a.s.	4	4

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

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 obchodní banka, a.s., Praha	náklady na IT – licencie, podpora a údržba softvéru	736	368
	ostatné náklady	0	9

- 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 d.s.s., a.s., ČSOB PROSPERITA rastový dôchodkový fond	poplatky za vedenie osobných dôchodkových účtov a za ich správu	12 402	3 671
ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB BENEFIT vyvážený dôchodkový fond	poplatky za vedenie osobných dôchodkových účtov a za ich správu	5 756	1 748
ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB STABILITA konzervatívny dôchodkový fond	poplatky za vedenie osobných dôchodkových účtov a za ich správu	347	185

<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 a.s., pobočka zahraničnej banky v SR	reklama a propagácia	0	11 435
	IT služby	415	835
	spotrebný materiál	0	822
	ostatné náklady	1 422	499
ČSOB distribution, a.s.	správa siete sprostredkovateľov	77 720	77 568
	zverené činnosti	10 520	9 282
	nájomné kancelárskych priestorov, nábytku a IT techniky	2 939	914
	ostatné náklady	249	79
ČSOB Leasing, a.s.	náklady s finančným leasingom	96	78
ČSOB Poist'ovňa, a.s.	poistné	38	23

Spoločnosť nevydala žiadne záruky za spriaznené osoby.

Spoločnosť neprijala žiadne záruky od spriaznených osôb.

19. FINANČNÉ RIZIKÁ

Aktivity Spoločnosti spočívajú hlavne vo vytváraní a správe dôchodkových 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 strednodobom horizonte (5 rokov) ohrozená jej likvidita.

Menové riziko

K 31. decembru 2006 Spoločnosť evidovala záväzky denominované v CZK v ekvivalente 1 tis. Sk. Všetky ostatné aktíva a pasíva boli k 31. decembru 2006 denominované v SKK.

K 31. decembru 2005 Spoločnosť evidovala pokladničnú hotovosť denominovanú v CZK (4 tis. Sk) a ostatné záväzky denominované v CZK (3 tis. Sk). Všetky ostatné aktíva a pasíva boli k 31. decembru 2005 denominované v SKK.

Riziko likvidity

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza aktív a pasív 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“.

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

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	144 100	0	0	0	0	144 100
Daňové pohľadávky	1 522	0	0	0	0	1 522
Hmotný a nehmotný majetok	0	0	0	0	14 521	14 521
Ostatné aktíva	0	3 467	47	0	0	3 514
Náklady / príjmy bud. obd.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>315 782</u>	<u>315 782</u>
Spolu	<u>145 622</u>	<u>3 467</u>	<u>47</u>	<u>0</u>	<u>330 303</u>	<u>479 439</u>
Závazky						
Ostatné záväzky vrátane daňových záväzkov	<u>55</u>	<u>112</u>	<u>115</u>	<u>0</u>	<u>25 917</u>	<u>26 199</u>
Spolu	<u>55</u>	<u>112</u>	<u>115</u>	<u>0</u>	<u>25 917</u>	<u>26 199</u>
Rozdiel aktív a záväzkov	<u>145 567</u>	<u>3 355</u>	<u>(68)</u>	<u>0</u>	<u>304 386</u>	<u>453 240</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	24	24
Pohľadávky voči bankám	375 146	0	0	0	0	375 146
Daňové pohľadávky	0	609	0	0	0	609
Hmotný a nehmotný majetok	0	0	0	0	16 608	16 608
Ostatné aktíva	32	5 604	48	0	0	5 636
Náklady / príjmy bud. obd.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>190 257</u>	<u>190 257</u>
Spolu	<u>375 178</u>	<u>6 213</u>	<u>48</u>	<u>0</u>	<u>206 889</u>	<u>588 328</u>
Závazky						
Ostatné záväzky vrátane daňových záväzkov	<u>52</u>	<u>158</u>	<u>281</u>	<u>0</u>	<u>11 462</u>	<u>11 953</u>
Spolu	<u>52</u>	<u>158</u>	<u>281</u>	<u>0</u>	<u>11 462</u>	<u>11 953</u>
Rozdiel aktív a záväzkov	<u>375 126</u>	<u>6 055</u>	<u>(233)</u>	<u>0</u>	<u>195 427</u>	<u>576 375</u>

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

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	144 100	0	0	0	0	144 100
Daňové pohľadávky	1 522	0	0	0	0	1 522
Hmotný a nehmotný majetok	0	0	0	0	14 521	14 521
Ostatné aktíva	0	3 467	47	0	0	3 514
Náklady / príjmy bud. obd.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>315 782</u>	<u>315 782</u>
Spolu	<u>145 622</u>	<u>3 467</u>	<u>47</u>	<u>0</u>	<u>330 303</u>	<u>479 439</u>
Závazky						
Ostatné záväzky vrátane daňových záväzkov	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>26 199</u>	<u>26 199</u>
Spolu	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>26 199</u>	<u>26 199</u>
Čistá výška aktív / záväzkov	<u>145 622</u>	<u>3 467</u>	<u>47</u>	<u>0</u>	<u>304 104</u>	<u>453 240</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	24	24
Pohľadávky voči bankám	375 146	0	0	0	0	375 146
Daňové pohľadávky	0	609	0	0	0	609
Hmotný a nehmotný majetok	0	0	0	0	16 608	16 608
Ostatné aktíva	0	0	0	0	6 293	6 293
Náklady / príjmy bud. obd.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>190 257</u>	<u>190 257</u>
Spolu	<u>375 146</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>213 182</u>	<u>588 328</u>
Závazky						
Ostatné záväzky vrátane daňových záväzkov	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11 953</u>	<u>11 953</u>
Spolu	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11 953</u>	<u>11 953</u>
Čistá výška aktív / záväzkov	<u>375 178</u>	<u>6 213</u>	<u>48</u>	<u>0</u>	<u>194 936</u>	<u>576 375</u>

**POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
ZA ROK KONČIACI 31.12.2006**

20. 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.

**21. 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.

25. apríla 2007

Dátum

Ing. Tatiana Balážová

PhDr. Viktor Kouřil

Podpisy členov štatutárneho orgánu

Ing. Martin Cicák

Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky

Ing. Martin Cicák

Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva