



ČSOB d.s.s., a.s.

Polroční správa o hospodárení s vlastným majetkom
spoločnosti
k 30.6.2007

Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno: ČSOB d.s.s., a.s.
Sídlo: Kolárska 6, 815 63 Bratislava
IČO: 35 904 305
zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I,
oddiel Sa, vložka 3443/B

Depozitár: UniCredit Bank Slovakia a.s.
Sídlo: Šancova 1/A, 813 33 Bratislava
IČO: 00 681 709

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

1. Bilancia aktív a pasív dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Bilancia aktív a pasív

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

ČSOB, d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

35904305

Stav ku dňu

30.06.2007

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		120 995
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		
a)	brutto	34		
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36		12 374
a)	brutto	37		23 388
b)	korekcia	38		-11 014
b1	oprávky	39		-11 014
b2	opravné položky	40		
13.	Hmotný majetok	41		645
a)	neodpisovaný	42		
a1	brutto	43		
a2	korekcia	44		
b)	odpisovaný	45		645
b1	brutto	46		1 650
b2	korekcia	47		-1 005
b2a	oprávky	48		-1 005
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		1 650
15.	Ostatný majetok	51		327 955
a)	brutto	52		327 955
b)	korekcia	53		
	Aktíva spolu	54		463 619

Označenie	POLOŽKA	čís.r.	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie (údaje v tis. Sk)
a	b	c	d	l
x	Pasíva			x
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 11)	55		20 987
1.	Závázky voči centrálnym bankám splatné na požiadanie	56		
2.	Závázky voči bankám splatné na požiadanie	57		
3.	Ostatné závázky voči centrálnym bankám a bankám	58		
4.	Závázky voči klientom a iným veriteľom	59		
a)	splatné na požiadanie	60		
b)	ostatné závázky	61		
5.	Závázky z cenných papierov predaných na krátko	62		
6.	Deriváty	63		
a)	na obchodovanie	64		
b)	zabezpečovacie	65		
7.	Závázky 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 závázky	69		20 669
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné závázky	71		
11.	Daňové závázky	72		318
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		442 632
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		-231 760
18.	Zisk alebo strata v schvaľovacom konaní	89		
19.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	90		-10 608
	Pasíva spolu	91		463 619

2. Výkaz nákladov a výnosov dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Výkaz nákladov a výnosov

Obchodné meno / Názov účtovnej jednotky

ČSOB, d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

35904305

Stav ku dňu

30.06.2007

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		976
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		7
I.	Čisté úrokové výnosy	3		969
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		13 727
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		6 725
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		7 002
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		-4
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		155
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		155
g.	Ostatné náklady	29		18 730
g.1.	personálne náklady	30		7 038
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		6 854
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		184
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		2 389
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		214
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		2 175
g.4.	Iné ostatné náklady	37		9 303
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		-10 608
i.	Daň z príjmov	40		
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		-10 608

3. Informácie dôchodkovej správcovskej spoločnosti

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

Obchodné meno spoločnosti

ČSOB, d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

35904305

Stav ku dňu

30.06.2007

čís.r.	Priezvisko člena predstavenstva	Meno člena predstavenstva	Funkcia člena predstavenstva
a	b	c	d
1	Ing. Balážová	Tatiana	predsedkyňa predstavenstva
2	PhDr. Kouřil	Viktor	člen predstavenstva
3	Mgr. Šošovička	Vladimír	člen predstavenstva

čís.r.	Priezvisko člena dozornej rady	Meno člena dozornej rady	Funkcia člena dozornej rady
1	Duchateau	Stefan	člen
2	De Ryck	Johan	člen
3	Vincke	Nik	člen
4	Schoeters	Erwin	člen

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 prvom polroku 2007 sa podpísali činnosti súvisiace so získaním sporiteľov a prevádzkové náklady spoločnosti, ktoré mali vplyv na Cash flow spoločnosti. Výsledok hospodárenia bol krytý vlastnými zdrojmi. Výška vlastných zdrojov je primeraná a zohľadňuje aj predpokladaný ďalší vývoj hospodárenia spoločnosti.

Očakávaný vývoj v nasledujúcom kalendárnom roku

Hospodárenie spoločnosti bude v nasledujúcom období budí i naďalej ovplyvňovať náklady súvisiace so získaním sporiteľov a prevádzkou spoločnosti. 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

Obchodné meno spoločnosti

ČSOB, d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

35904305

Stav ku dňu

30.06.2007

č.r.	Mesiac	Hodnota dôchodkovej jednotky			Počet klientov		
		KDF	VDF	RDF	KDF	VDF	RDF
a	b	c	d	e	f	g	h
1	január	1,0625	1,0951	1,0984	6 000	24 933	70 378
2	február	1,0654	1,0952	1,0971	6 000	24 953	70 453
3	marec	1,0703	1,1026	1,1049	6 230	24 953	70 492
4	apríl	1,0729	1,1109	1,1149	6 332	24 957	70 514
5	máj	1,0745	1,1160	1,1219	6 436	24 963	70 542
6	jún	1,0768	1,1160	1,1221	6 594	24 972	70 577

Prehľad o cudzích zdrojoch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Obchodné meno spoločnosti

ČSOB, d.s.s., a.s.

Identifikačný kód

35904305

Stav ku dňu

30.06.2007

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	20 987
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	20 987
v tom: krátkodobé zmenky na úhradu	6a	
emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek	6b	
záväzky z obchodného styku	6c	20 669
ostatné krátkodobé záväzky	6d	318

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 prvom polroku 2007 záporný hospodársky výsledok vo výške 10, 60 mil. SKK. Výsledok hospodárenia bude plne krytý vlastnými zdrojmi spoločnosti, pričom spoločnosť bude i naďalej plniť požiadavku primeranosti vlastných zdrojov v súlade so zákonom.

Spoločnosť nevydala k 30.6.2007 žiadne majetkové a dlhové cenné papiere.

Audítormi neboli overené časti polročnej správy o hospodárení dôchodkovej správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom.

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.

Polročná 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.

Prehľad o peňažných tokoch za rok končiaci 30. júna 2007 (v tis. Sk)

	<u>k 30. 6.2007</u>	<u>k 31. 12.2006</u>
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u>		
Zisk pred zdanením, pred odpočítaním úrokových a daňových položiek	(10 608)	(123 119)
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	2 389	5 041
Úroky účtované do nákladov	7	27
Úroky účtované do výnosov	<u>(976)</u>	<u>(8 013)</u>
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	(9 188)	(126 064)
Zmena pracovného kapitálu:		
Zmena stavu nákladov a príjmov budúcich období	3 771	(125 525)
Zmena stavu ostatného majetku	<u>(11 863)</u>	2 167
Zmena stavu ostatných záväzkov	<u>(5 212)</u>	<u>14 230</u>
Peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	(22 492)	(235 192)
Zaplatené úroky	(7)	(27)
Prijaté úroky	976	8 013
Zaplatená daň z príjmov	<u>(674)</u>	<u>(913)</u>
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(22 197)	(228 119)
<u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u>		
Nákup dlhodobého majetku	<u>(887)</u>	<u>(2 954)</u>
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(887)	(2 954)
<u>Peňažné toky z finančnej činnosti</u>		
Splatenie rezervného fondu akcionárom	0	0
Zvýšenie základného imania + emisné ážio	<u>0</u>	<u>0</u>
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	0	0
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	(23 084)	(231 073)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	<u>144 128</u>	<u>375 201</u>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty ku koncu obdobia	<u>121 044</u>	<u>144 128</u>

Poznámky na stranách 6 až 21 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

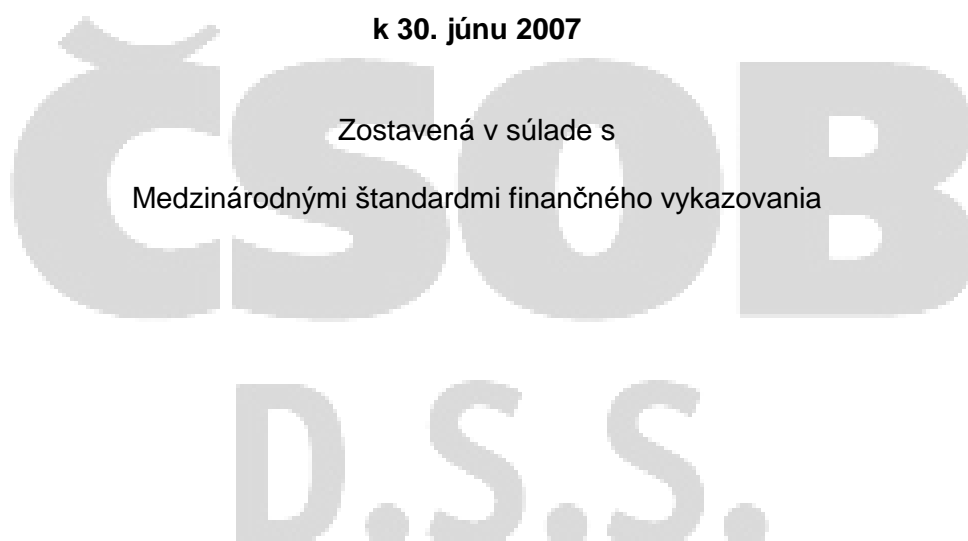
ČSOB d.s.s., a.s.

PRIEBEŽNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. júnu 2007

Zostavená v súlade s

Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania



Obsah

Súvaha	2
Výkaz ziskov a strát	3
Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní	4
Prehľad peňažných tokov	5
Poznámky k účtovnej závierke	6 - 21

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 UniCredit Bank Slovakia a. s.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE (pokračovanie)

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.

Štruktúra akcionárov:

<u>Spoločnosť</u>	<u>30. júna 2007</u>		<u>31. decembra 2006</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>30. júna 2007</u>	<u>31. decembra 2006</u>
KBC Bank, N.V	100,00%	97,44%
Ostatní akcionári pod 5%		<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.

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE (pokračovanie)

Štatutárne, dozorné a riadiace orgány

Predstavenstvo: Ing. Tatiana Balážová – predsedkyňa
 PhDr. Viktor Kouřil – člen
 Mgr. Vladimír Šošovička – člen

Dozorná rada: Stefan Duchateau
 Erwin Schoeters
 Johan De Ryck
 Nick Vincke

Valné zhromaždenie schválilo účtovnú závierku za rok končiaci 31. 12. 2006 dňa 12. júla 2007.

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 30. júnu 2007, výkaz ziskov a strát, prehľad o zmenách vo vlastnom imaní, prehľad o peňažných tokoch 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 bol 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, správčovské spoločnosti, pobočky zahraničných správčovských spoločností a podielové fondy bola zostavená k 31.12.2005

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.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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) Cudzia mena

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

Peňažné aktíva a záväzky sa v účtovnej závierke oceňujú kurzom Národnej banky Slovenska platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Všetky kurzové zisky a straty z uskutočnených účtovných prípadov a z prepočtu majetku a záväzkov k 30.6. 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 pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti menej ako 3 mesiace a ceniny, ktoré sú k 30.06.2007 v Súvahe vykázané ako Ostatné aktíva vo výške 49 tis. Sk (k 31.12.2006 vo výške 28 tis. Sk).

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(e) Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú peňažné prostriedky spoločnosti na bežných účtoch vedených u depozitára. Pri prvotnom zaúčtovaní sú ocenené reálnou hodnotou. Následne sú oceňované v amortizovanej hodnote, t.j. zvýšenej o postupne dosahovaný alikvótny úrokový výnos. V prípade identifikácie objektívneho faktora znehodnotenia sa k pohľadávkam tvoria opravné položky.

(f) Stroje, prístroje, zariadenia 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. Nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena je 50 000 Sk a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení 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. Stroje, prístroje a zariadenia, ktorých obstarávacia cena je 30 000 Sk a nižšia, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania.

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

	<u>Doba používania</u> <u>_____</u> <u>v rokoch</u>	<u>Metóda</u> <u>odpisovania</u>	<u>Odpisová</u> <u>_____</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.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

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

(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 pohľadávky vyplývajúce z jej činnosti, ide predovšetkým o 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.

(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.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(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.

Odložený daňový záväzok vyjadruje sumu dane z príjmov na úhradu v budúcich obdobiach z dôvodu zdaniteľných prechodných rozdielov. Spoločnosť o ňom účtuje pri všetkých prechodných zdaniteľných rozdieloch.

Pre výpočet odloženej dane sa používa schválená daňová sadzba pre obdobie, v ktorom Spoločnosť očakáva jej realizáciu.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (pokračovanie)

(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.

(p) Postup účtovania poplatkov a provízií a súvisiacich nákladov budúcich období (pokračovanie)

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

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 je podľa skutočnej doby odchodu sporiteľa do dôchodku, tzn. provízia sa rozlišuje od dňa registrácie zmluvy v Sociálne poisťovni do predpokladanej doby odchodu do dôchodku toho ktorého sporiteľa. Tento model platí od 1.1.2007. Pred týmto dátum bol model rozlišovania provízií na 10 rokov, pričom vychádzal zo skutočnosti, že sporiteľ si musí na svojom osobnom dôchodkovom účte spríť 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 požitkov 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 prídelením z nákladov.

(p) Zamestnanecké požitky (pokračovanie)

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

3. ROZPIS POHLADÁVOK VOČI BANKÁM

a) pohľadávky voči bankám

	<u>30. júna 2007</u>	<u>31. decembra 2006</u>
bežné účty u depozitára	<u>120 995</u>	<u>144 100</u>
Spolu	<u>120 995</u>	<u>144 100</u>

4. DAŇOVÉ POHLADÁVKY

	<u>k 30. júnu 2007</u>	<u>31. decembra 2006</u>
pohľadávka voči daňovému úradu – zrážková daň z úrokov	1 587	1 522
pohľadávka voči daňovému úradu – preplatok DPH	63	
Spolu	<u>1 650</u>	<u>1 522</u>

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

Nehmotný majetok

	Zostatok k 31. decembru <u>2006</u>	<u>Prírastky</u>	<u>Úbytky</u>	Zostatok k 30. júnu <u>2007</u>
Software				
Obstarávacia cena	19 725	879	0	20 604
Oprávky	(7 215)	(2 017)	0	(9 232)
Zostatková hodnota	12 510			11 372
Iný nehmotný majetok				
Obstarávacia cena	2 784	0	0	2 784
Oprávky	(1 623)	(159)	0	(1 782)
Zostatková hodnota	1 161			1 002
Celkom				
Obstarávacia cena	22 509	879	0	23 388
Oprávky	(8 838)	(2 176)	0	(11 014)
Zostatková hodnota	13 671			12 374

Najväčší prírastok nehmotného majetku predstavuje software, ide o technické zhodnotenie (upgrade) informačného systému Sofistar, ktorý sa používa najmä na vedenie dôchodkových účtov sporiteľov. Sofistar zároveň predstavuje najväčšiu časť tejto položky a jeho zostatková hodnota k 30.6.2007 je 11 239 tis. Sk

Stroje, prístroje a zariadenia

	Zostatok k 31. decembru <u>2006</u>	<u>Prírastky</u>	<u>Úbytky</u>	Zostatok k 30. júnu <u>2007</u>
Stroje prístroje a zariadenia				
Obstarávacia cena	1 001	0	0	1 001
Oprávky	(511)	(125)	0	(636)
Zostatková hodnota	490			365
Dopravné prostriedky				
Obstarávacia cena	640	0	0	640
Oprávky	(280)	(80)	0	(360)

Zostatková hodnota	360			280
Celkom				
Obstarávacia cena	1 641	0	0	1 641
Oprávky	(791)	(205)	0	(996)
Zostatková hodnota	850			645

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>30. júna 2007</u>	<u>31. decembra 2006</u>
Celková suma dohodnutých platieb v členení:		
- istina	179	281
- finančný náklad (úrok, DPH a poistné)	<u>50</u>	<u>101</u>
Spolu	<u>229</u>	<u>382</u>

6. OSTATNÉ AKTÍVA

	<u>k 30. júnu 2007</u>	<u>31. decembra 2006</u>
pohľadávka voči dôchodkovým fondom	15 817	2 090
pohľadávka voči sprostredkovateľom	53	47
ostatné pohľadávky (preddavky, dobropis)	2	<u>1 298</u>
Pohľadávka voči daňovému úradu – preplatok DPH	0	<u>51</u>
ceniny	<u>50</u>	<u>28</u>
Spolu	<u>15 923</u>	<u>3 514</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 30. júnu 2007</u>	<u>31. decembra 2006</u>
Náklady budúcich období:		
provízie za získanie sporiteľov a s tým súvisiace poplatky	310 901	315 739
softvérové licencie		35
poistenie		7
ostatné	<u>1 131</u>	<u>1</u>
Spolu	<u>312 032</u>	<u>315 782</u>

8. DAŇOVÉ ZÁVÄZKY

	<u>k 30. júnu 2007</u>	<u>k 31. decembru 2006</u>
Závazok voči daňovému úradu – preddavok na daň z príjmu fyzických osôb	254	
Odložený daňový záväzok	<u>0</u>	<u>36</u>
Závazok voči DÚ – DPH	64	
Spolu	<u>318</u>	<u>36</u>

9. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	<u>k 30. júnu 2007</u>	<u>k 31. decembru 2006</u>
Závazky z leasingu	179	282
Závazky voči dodávateľom	18 746	22 076
Závazky voči sprostredkovateľom	179	320
Závazky voči zamestnancom	883	3 030
Závazok voči daňovému úradu – preddavok na daň z príjmu fyzických osôb		<u>110</u>
Závazky voči sociálnej, zdravotnej poisťovni + záväzky z ostatných odvodov (doplnkové dôchodkové poistenie, životné poistenie, účelové sporenie)	<u>682</u>	<u>345</u>
Spolu	<u>20 669</u>	<u>26 163</u>

Najvýznamnejšou položkou k 30.6.2007 sú záväzky voči dodávateľom.

Spoločnosť nemala k 30. júnu 2007 žiadne podriadené záväzky.

10. PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ

Výška základného imania Spoločnosti k 30. júnu 2007 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.

11. ROZPIS ÚROKOVÝCH VÝNOSOV A NÁKLADOV

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Náklady</u>		
- úroky z finančného leasingu	7	14
<u>Výnosy</u>		
- úroky z bankového účtu	976	4 728

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Náklady</u>		
Bankové poplatky	38	94
Poplatky za operácie s cennými papiermi	659	252
Odplaty a provízie súvisiace so získaním sporiteľov a sprostredkovateľov:	4 946	54 390
Ostatné	<u>1 082</u>	<u>723</u>
Spolu	<u>6 725</u>	<u>55 459</u>
<u>Výnosy</u>		
Poplatky za vedenie účtu	5 703	4 734
Poplatky za správu	<u>8 024</u>	3 029
Spolu	<u>13 727</u>	7 763

13. ROZPIS OSOBNÝCH NÁKLADOV

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Osobné náklady a odmeny		
- mzdy a odmeny zamestnancov	5 409	9 373
- sociálne poistenie a zdravotné poistenie	1 396	2 993
- odmeny členov štatutárnych orgánov	152	207
Ostatné osobné náklady	81	145
Spolu	7 038	12 718

14. ROZPIS OSTATNÝCH VŠEOBECNÝCH PREVÁDZKOVÝCH NÁKLADOV

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
- reklama a propagácia	64	(105)
- nájomné	1 264	814
- zverené činnosti *	892	5 569
- IT podpora a softvérové služby	1 469	1 755
- spotreba materiálu a tlačív	191	748
- spracovanie zmlúv	0	604
- dane a poplatky	32	10
- audit a poradenstvo	671	238
- spoje a poštovné	1 811	408
- prenájom nábytku a IT techniky	1 722	803
- iné prevádzkové náklady	1 187	411

Spolu 9 303 11 255

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

15. PREHĽAD O POLOŽKÁCH PREVZATÝCH NA SPRÁVU A PODMIENENÝCH AKTÍVACH

Spoločnosť k 30. júnu 2007 spravovala portfóliá dôchodkových fondov v hodnote 2 256 376 tis. Sk a k 30. júnu 2006 vo výške 995 607 tis. Sk.

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

16. REÁLNA HODNOTA

Vzhľadom na skutočnosť, že majetok a záväzky vykázané v súvahe k 30. júnu 2007 predstavujú najmä krátkodobé aktíva a krátkodobé pasíva a fakt že reálna hodnota tohto majetku a záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

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

Po 30. júni 2007 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

30. júl 2007

Dátum

Ing. Tatiana Balážová

PhDr. Viktor Kouřil

Podpisy členov štatutárneho orgánu

Martina Ondrisová

Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky

Martina Ondrisová

Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva