



ČSOB d.s.s., a.s.

Polročná správa o hospodárení s vlastným majetkom
dôchodkovej správcovskej spoločnosti
k 30.06.2006

1. Spoločnosť

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

2. Orgány spoločnosti

Predstavenstvo

Ing. Josef Beneš – predseda

Ing. Tatiana Balážová – členka

PhDr. Viktor Kouřil – člen

Dozorná rada

Philippe Marc Moreels – predseda

Erwin Schoeters - člen

Ing. Petr Beneš - člen

3. Zoznam akcionárov spoločnosti ČSOB d.s.s., a.s. k 30.06.2006

Obchodný názov	podiel na základnom imaní	v %
Československá obchodní banka, a.s., Praha	360 000 000 Sk	100%

4. Údaje o finančnej situácii spoločnosti

A. SÚVAHA DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI			
	Položka	Stav k 30. júnu 2006 v tis. Sk	Stav k 30. júnu 2005 v tis. Sk
	AKTÍVA	572 562	339 491
1.	Peniaze v pokladni a na bežných účtoch	300 419	81 636
2.	Peniaze na vkladových účtoch		
3.	Dlhové cenné papiere a deriváty na obchodovanie		
4.	Dlhové cenné papiere na predaj (RTS)		
5.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti		
6.	Poskytnuté úvery a pôžičky		
7.	Majetkové cenné papiere		
8.	Dlhodobý nehmotný investičný majetok	15 283	16 202
9.	Dlhodobý hmotný investičný majetok	1 055	1 465
10.	Pohľadávky z obchodného styku		
11.	Časové rozlíšenie a odhadné účty aktívne	241 456	238 373
12.	Ostatný majetok	14 349	1 815
	PASÍVA	572 562	339 491
1.	Základné imanie	360 000	350 000
2.	Kapitálové fondy	325 000	17 170
3.	Výsledok hospodárenia minulých rokov	-108 625	
4.	Hospodárky výsledok bežného obdobia	-79 161	-38 194
5.	Emitované dlhopisy a zmenky		
6.	Rezervy		
7.	Podriadené finančné záväzky		
8.	Záväzky voči spravovaným dôchodkovým fondom		
9.	Časové rozlíšenie a odhadné účty pasívne		
10.	Ostatné záväzky	75 348	10 515

B. VÝKAZ ZISKOV A STRÁT DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI			
	Položka	Stav k 30. júnu 2006 v tis. Sk	Stav k 30. júnu 2005 v tis. Sk
	NÁKLADY		
1.	Nákladové úroky z emitovaných cenných papierov		
2.	Nákladové úroky z prijatých pôžičiek	14	7
3.	Náklady na poplatky a provízie	54 114	11 703
4.	Náklady na finančné operácie	6	25
5.	Ostatné finančné náklady		
6.	Všeobecné prevádzkové náklady	37 518	29 432
7.	Tvorba rezerv a opravných položiek		
8.	Ostatné prevádzkové náklady		
9.	Mimoriadne náklady		
10.	Daň z príjmov		
	NÁKLADY SPOLU	91 652	41 167
	VÝNOSY		
1.	Výnosové úroky z prostriedkov na bankových účtoch	4 728	2 063
2.	Výnosové úroky z dlhových cenných papierov		
3.	Výnosy z akcií (dividendy)		
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi		
5.	Ostatné výnosy z finančných operácií		
6.	Výnosy z odplaty za správu dôchodkových fondov		
7.	Výnosy z odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu	7 763	897
8.	Použitie rezerv a opravných položiek		
9.	Ostatné prevádzkové výnosy		13
10.	Mimoriadne výnosy		
	VÝNOSY SPOLU	12 491	2 973
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK ÚČTOVNÉHO OBDOBIA		-79 161	-38 194

Komentár k činnosti a hospodárskym výsledkom spoločnosti za 1. polrok 2006

Pod výsledok hospodárenia spoločnosti v prvom polroku 2006 sa podpísali najmä činnosti súvisiace so získaním a prestupmi sporiteľov, ktoré mali aj významný vplyv na Cash flow spoločnosti. Výsledok hospodárenia je 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.

Očakávaná hospodárska a finančná situácia v nasledujúcom polroku

Hospodárenie spoločnosti budú i v nasledujúcom období do značnej miery 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.

Spoločnosť nevlastní žiadne majetkové účasti v iných obchodných spoločnostiach a nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku.

Spoločnosť neposkytla k 30.06.2006 zo svojho majetku žiadne záruky za úvery a pôžičky iných fyzických osôb alebo právnických osôb.

5. Cenné papiere vydané spoločnosťou

Emisia č. 1

A. MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE	Vysvetlivka
1. Druh	akcia kmeňová
2. Forma	na meno
3. Podoba	zaknihovaná
4. Mena	SKK
5. Číselný kód emisie cenného papiera ISIN	SK1110008341
6. Počet kusov	35
7. Menovitá hodnota	10000000
8. Dátum emisie	22.12.2004
9. Hlasovacie práva	áno
10. Prednostné právo na dividendu	nie
11. Iné práva spojené s cenným papierom	-
12. Iné dôležité informácie	prevod akcií len si súhlasom dozornej rady ČSOB d.s.s., .a.s.

Emisia č. 2

A. MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIERE	Vysvetlivka
1. Druh	akcia kmeňová
2. Forma	na meno
3. Podoba	zaknihovaná
4. Mena	SKK
5. Číselný kód emisie cenného papiera ISIN	SK1110010487
6. Počet kusov	1
7. Menovitá hodnota	10000000
8. Dátum emisie	24.3.2006
9. Hlasovacie práva	áno
10. Prednostné právo na dividendu	nie
11. Iné práva spojené s cenným papierom	-
12. Iné dôležité informácie	-

Spoločnosť nevydala k 30.06.2006 žiadne dlhové cenné papiere.

6. Prehľad o cudzích zdrojoch spoločnosti

	Položka	Stav k 30. júnu 2006 v tis. Sk	Stav k 30. júnu 2005 v tis. Sk
A.	DLHODOBÉ ZDROJE	198	392
I.	Dlhodobé úvery	0	0
	z toho bankové úvery		
	z toho dlhodobé podriadené dlhy		
	z toho dlhodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti		
II.	Ostatné dlhodobé záväzky = splatnosť dlhšia ako 1 rok	198	392
	z toho dlhodobé zmenky na úhradu		
	z toho emitované dlhopisy		
	z toho ostatné dlhodobé záväzky	198	392
B.	KRÁTKODOBÉ ZDROJE	75 150	10 123
III.	Krátkodobé úvery		
	z toho bankové úvery		
	z toho krátkodobé podriadené dlhy		
	z toho krátkodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti		
IV.	Ostatné krátkodobé záväzky	75 150	10 123
	z toho krátkodobé zmenky na úhradu		
	z toho emitované krátkodobé cenné papiere (okrem zmeniek)		
	z toho záväzky z obchodného styku	70 417	9 415
	z toho ostatné krátkodobé záväzky	4 733	708

7. Dôchodkové fondy spravované spoločnosťou

	Názov fondu	ČH majetku v DF k 30. júnu 2006 v tis. Sk	Zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde k 30. júnu 2006 (v %)	ČH majetku v DF k 30. júnu 2005 v tis. Sk	Zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde k 30. júnu 2005 (v %)
1.	ČSOB Prosperita r.d.f.	653 507	3,81%	58 522	N/A
2.	ČSOB Benefit v.d.f.	309 428	3,80%	27 747	N/A
3.	ČSOB Stabilita k.d.f.	32 672	2,56%	3 061	N/A
	SPOLU	995 607		89 330	

8. Primeranosť vlastných zdrojov spoločnosti

ČSOB d.s.s., a.s.	30.6.2006	č. riadku	(v tis. Sk)
Vlastné zdroje		1	481 941
Minimálne základné imanie dôchodkovej správcovskej spoločnosti podľa §47 ods. 8 zákona č. 43/2004 Z.z.		2	300 000
Nelikvidné aktíva		3	272 145
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch spolu		4	995 607
Ukazovatele primeranosti			
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 70% výšky základného imania stanoveného podľa § 47 ods. 8 zákona		5	229,50%
Pomer rozdielu vlastných zdrojov a nelikvidných aktív k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje (min. 0,5%)		6	21,07%

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., v plnom rozsahu je k dispozícii v sídle spoločnosti a na internetovej stránke www.csobdss.sk.

9. Účtovná zvierka spoločnosti k 30.6.2006

POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
AKTÍVA		
Pokladničná hotovosť	2	14
Pohľadávky za bankami	300 417	81 622
Aktíva na obchodovanie		
Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		
Cenné papiere		
Opravné položky		
Hmotný a nehmotný majetok	16 338	17 667
Ostatné aktíva vrátane daňových pohľadávok	14 349	1 815
Náklady a príjmy budúcich období	241 456	238 373
AKTÍVA CELKOM	572 562	339 491
Závazky		
Závazky voči bankám		
Závazky z obchodovania		
Závazky voči klientom		
Ostatné záväzky vrátane daňových záväzkov	75 348	10 515
Výnosy a výdavky budúcich období		
Ostatné rezervy		
Závazky celkom	10 033	10 515
Vlastný kapitál		
Základný kapitál	360 000	350 000
Emisné ážio	325 000	0
Rezervné fondy	0	17 170
Nerozdelený zisk/ neuhradená strata	(108 625)	0
Zisk bežného obdobia	(79 161)	(38 194)
Vlastný kapitál celkom	497 214	328 976
ZÁVÄZKY A VLASTNÝ KAPITÁL CELKOM	572 562	339 491

POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Prijaté úroky	4 728	2 063
Platené úroky	(14)	-7
Cistý výnos z úroků	4 714	2 056
Prijaté poplatky a provízie	7 763	897
Platené poplatky a provízie	(54 114)	(11 703)
Cistý výnos z poplatkov a provízií	(46 531)	(10 806)
Cistý výnos z obchodných operácií	(6)	(25)
Cistý výnos z finančných nástrojov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		
Ostatné výnosy		13
Neúrokový výnos	(46 357)	(10 818)
Celkové prevádzkové výnosy	(41 643)	(8 762)
Osobné náklady	(12 718)	(4 122)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(2 726)	(1 795)
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	(22 074)	(23 515)
Ostatné náklady		
Celkové prevádzkové náklady	(37 518)	(29 432)
Ostatní opravné položky a rezervy		
Zisk pred zdanením	(79 161)	(38 194)
Daň z príjmov	0	0
z toho splatná daň		
z toho odložená daň		
Cistý zisk za účtovné obdobie	(79 161)	(38 194)