

ČLEN KBC GROUP



ČSOB d.s.s., a.s.

Ročná správa o hospodárení s vlastným majetkom spoločnosti
k 31.12.2007

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

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		115 242
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		1 004
a)	brutto	34		1 004
b)	korekcia	35		
12.	Nehmotný majetok	36		10 155
a)	brutto	37		23 387
b)	korekcia	38		-13 232
b1	oprávky	39		-13 232
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		1 860
b2	korekcia	47		-1 215
b2a	oprávky	48		-1 215
b2b	opravné položky	49		
14.	Daňové pohľadávky	50		730
15.	Ostatný majetok	51		289 805
a)	brutto	52		289 805
b)	korekcia	53		
	Aktíva spolu	54		417 581

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		10 195
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		10 140
9.	Rezervy	70		
10.	Podriadené finančné záväzky	71		
11.	Daňové záväzky	72		55
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 12 až 19)	73		407 386
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		-45 854
	Pasíva spolu	91		417 581

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	1
1.	Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	1		3 840
a.	Náklady na úroky a obdobné náklady	2		12
I.	Čisté úrokové výnosy	3		3 828
2.	Výnosy z odplát a provízií	4		31 795
b.	Náklady na odplaty a provízie	5		16 555
II.	Čistý zisk alebo strata z odplát a provízií	6		15 240
3.	Výnosy zo 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		155
9.1.	výnosy zo zrušenia rezerv	27		
9.2.	iné ostatné výnosy	28		155
g.	Ostatné náklady	29		65 050
g.1.	personálne náklady	30		15 546
g.1.1.	mzdové a sociálne náklady	31		15 127
g.1.2.	ostatné personálne náklady	32		419
g.2.	náklady na tvorbu rezerv	33		
g.3.	odpisy	34		4 818
g.3.1.	odpisy hmotného majetku	35		424
g.3.2.	odpisy nehmotného majetku	36		4 394
g.4.	Iné ostatné náklady	37		44 686
10./h.	Podiel na zisku alebo strate v dcérskych a pridružených účtovných	38		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie pred zdanením	39		-45 834
i.	Daň z príjmov	40		20
i.1.	splatná daň z príjmov	41		
i.2.	odložená daň z príjmov	42		20
B.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	43		-45 854

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. Balážová	Tatiana	predsedkyňa
2	PhDr. Kouřil	Viktor	člen
3	Mgr. Šošovička	Vladimír	člen

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 roku 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 sporiteľ'ov 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	1,0625	1,0951	1,0984	5 925	24 875	70 043
2	február	1,0654	1,0952	1,0971	5 925	24 895	70 118
3	marec	1,0703	1,1026	1,1049	6 153	24 895	70 157
4	apríl	1,0729	1,1109	1,1149	6 255	24 899	70 179
5	máj	1,0745	1,1160	1,1219	6 358	24 905	70 208
6	jún	1,0768	1,1160	1,1221	6 511	24 914	70 247
7	júl	1,0799	1,1058	1,1105	6 850	24 923	70 315
8	august	1,0835	1,1040	1,1082	6 850	24 927	70 356
9	september	1,0870	1,1073	1,1127	7 652	24 937	70 447
10	október	1,0911	1,1153	1,1221	8 148	24 943	70 519
11	november	1,0940	1,1077	1,1119	8 148	24 946	70 544
12	december	1,0972	1,1088	1,1130	8 148	24 954	70 558

Prehľad o cudzích zdrojoch dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Položka	čís.r.	Hodnota v tis. Sk
a	b	l
DLHODOBÉ ZDROJE - splatnosť dlhšia ako 1 rok	1	55
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	55
v tom: dlhodobé zmenky na úhradu	3a	
emitované dlhopisy	3b	
ostatné dlhodobé záväzky	3c	55
KRÁTKODOBÉ ZDROJE	4	10 140
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	10 140
v tom: krátkodobé zmenky na úhradu	6a	
emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek	6b	
záväzky z obchodného styku	6c	10 012
ostatné krátkodobé záväzky	6d	128

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 45, 85 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 31.12.2007 žiadne majetkové a dlhové cenné papiere.

Audítorm boli overené všetky časti ročnej 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.

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 2007

Zostavená v súlade s

Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania

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 – 31

Správa nezávislého audítora

Akcionárom spoločnosti ČSOB d.s.s., a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti ČSOB d.s.s., a.s. („spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2007 a výkaz ziskov a strát, výkaz zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a sumarizáciu významných účtovných zásad a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva 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 auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

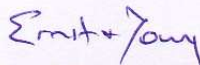
Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a informáciách vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní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

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

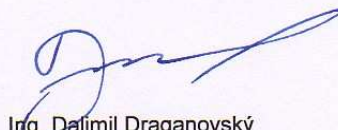
Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti k 31. decembru 2007 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za uvedený rok v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva vo forme prijatej do legislatívy Európskej únie.

11. apríla 2008
Bratislava, Slovenská republika



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



Ing. Dařimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893

Súvaha k 31. decembru.2007
(v tisícoch slovenských korún)

Aktíva	Poznámka	2007	2006
Pohľadávky voči bankám	3	115 242	144 100
Daňové pohľadávky	4	730	1 522
Nehmotný majetok	5	11 159	13 671
Stroje, prístroje a zariadenia	5	645	850
Ostatné aktíva	6	8 321	3 514
Náklady a príjmy budúcich období	7	281 484	315 782
Aktíva celkom		<u>417 581</u>	<u>479 439</u>
 Závazky			
Odložené daňové záväzky	9	55	36
Ostatné záväzky	8	10 140	26 163
Závazky celkom		<u>10 195</u>	<u>26 199</u>
 Vlastné imanie			
Základné imanie	10	360 000	360 000
Emisné ážio	10	325 000	325 000
Neuhradená strata minulých rokov		(231 760)	(108 625)
Strata bežného účtovného obdobia		(45 854)	(123 135)
Vlastné imanie celkom		<u>407 386</u>	<u>453 240</u>
Závazky a vlastné imanie celkom		<u>417 581</u>	<u>479 439</u>

Schválené predstavenstvom spoločnosti dňa 31. marca 2008.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31.decembra 2007
(v tisícoch slovenských korún)

	Poznámka	2007	2006
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	11	3 840	8 013
Náklady na platené úroky a obdobné náklady	11	(12)	(27)
Čisté úrokové výnosy		<u>3 828</u>	<u>7 986</u>
Výnosy z poplatkov a provízií	12	31 795	18 505
Náklady na poplatky a provízie	12	(16 555)	(107 082)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		<u>15 240</u>	<u>(88 577)</u>
Čistý zisk alebo strata z finančných operácií		(7)	(7)
Ostatné prevádzkové výnosy		155	0
Celkové prevádzkové výnosy		<u>19 216</u>	<u>(80 598)</u>
Personálne náklady	13	(15 546)	(12 513)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(4 818)	(5 041)
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	14	(21 803)	(24 967)
Celkové prevádzkové náklady		<u>(42 167)</u>	<u>(42 521)</u>
Opravné položky		(22 883)	0
Zisk pred zdanením		<u>(45 834)</u>	<u>(123 119)</u>
Daň z príjmov	15	(20)	(16)
Čistý zisk za účtovné obdobie		<u>(45 854)</u>	<u>(123 135)</u>

Poznámky na stranách 6 až 31 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Prehľad o peňažných tokoch za 12 mesiacov končiacich 31. decembra 2007 (v tis. Sk)

	<u>k 31. 12.2007</u>	<u>k 31. 12.2006</u>
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u>		
Zisk pred zdanením, pred odpočítaním úrokových a daňových položiek	(45 834)	(123 119)
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	4 818	5 041
Úroky účtované do nákladov	12	27
Úroky účtované do výnosov	<u>(3 840)</u>	<u>(8 013)</u>
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	(44 844)	(126 064)
Zmena pracovného kapitálu:		
Zmena stavu nákladov a príjmov budúcich období	34 298	(125 525)
Zmena stavu ostatného majetku	(4 754)	2 167
Zmena stavu ostatných záväzkov	<u>(16 023)</u>	<u>14 230</u>
Peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	(31 323)	(235 192)
Zaplatené úroky	(12)	(27)
Prijaté úroky	3 840	8 013
Zaplatená daň z príjmov	<u>792</u>	<u>(913)</u>
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(26 703)	(228 119)
<u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u>		
Nákup dlhodobého majetku	<u>(2 102)</u>	<u>(2 954)</u>
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(2 102)	(2 954)
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	(28 805)	(231 073)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	<u>144 128</u>	<u>375 201</u>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	<u>115 323</u>	<u>144 128</u>

Poznámky na stranách 6 až 31 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci 31. decembra 2007
(v tisícoch Sk)

	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervné fondy	Neuhradená strata minulých rokov	Strata bežného účtovného obdobia	SPOLU
stav k 01.01.2006	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
prevod na neuhradenú stratu minulých rokov				(123 135)	123 135	0
výsledok hospodárenia bežného obdobia					(45 854)	(45 854)
stav k 31.12.2007	360 000	325 000	0	(231 760)	(45 854)	407 386

Poznámky na stranách 6 až 31 predstavujú neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

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:

Spoločnosť	31. december 2007		31. december 2006	
	tis. Sk	%	tis. Sk	%
ČSOB, a.s., Praha	360 000	100	360 000	100

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.

Od 1. januára 2008 sa materskou spoločnosťou stala Československá obchodná banka, a.s., Michalská 18, 815 63 Bratislava.

Štruktúra akcionárov: ČSOB, a.s. Praha:

	31. decembra 2007	31. decembra 2006
KBC Bank, N.V	100,00%	97,44%
Ostatní akcionári pod 5%	0,00%	2,56%
Spolu	100,00%	100,00%

Konečným vlastníkom celej skupiny je KBC Group NV, Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko.

Spoločnosť sa zahrňuje do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti 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.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (POKRAČOVANIE)

(b) Zmeny v účtovných zásadách

Okrem výnimiek uvedených nižšie sú účtovné zásady použité v tejto účtovnej závierke v súlade s tými, ktoré sa použili predchádzajúci finančný rok.

Spoločnosť v priebehu roka prijala nasledovné nové a revidované štandardy (IFRS) a interpretácie štandardov (IFRIC). Prijatie týchto revidovaných štandardov a interpretácií nemalo vplyv na výkonnosť spoločnosti ani na jej finančnú situáciu, ovplyvnilo však zverejňovanie údajov v účtovnej závierke.

IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejnenia“

IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky (novela)“

IFRIC 8 „Rozsah štandardu IFRS 2“

IFRIC 9 „Prehodnotenie vložených derivátov“

IFRIC 10 „Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka a zníženie hodnoty majetku“

Spoločnosť neuplatnila skôr, ako to bolo požadované, nasledovné štandardy (IFRS) a interpretácie štandardov (IFRIC).

IFRS 8 „Prevádzkové segmenty“

IFRIC 11 „Vnútrokupinové transakcie a transakcie s vlastnými akciami“

Hlavné vplyvy prijatia nových štandardov a ich interpretácií sa uvádzajú v ďalšom texte.

IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia

Štandard vyžaduje zverejnenie informácií o finančných nástrojoch a charaktere a rozsahu rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená v dôsledku týchto finančných nástrojov. Aplikácia štandardu nemala vplyv na finančnú pozíciu a výsledky hospodárenia Spoločnosti. Komparatívne údaje za rok 2006 boli upravené podľa požiadaviek tohto štandardu.

IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky (novela)

Štandard požaduje nové zverejnenia informácií o cieľoch, politikách a procesoch riadenia kapitálu. Komparatívne údaje za rok 2006 boli upravené podľa požiadaviek tohto štandardu.

IFRIC 10 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka a zníženie hodnoty majetku

Interpretácia požaduje, aby spoločnosť priebežne vykázané zníženie hodnoty investície do majtkovej účasti alebo finančných aktív oceňovaných v obstarávacích cenách neodúčtovala. Keďže Spoločnosť zníženie hodnoty majetku nevykazuje, uvedená interpretácia nemá vplyv na finančnú pozíciu Spoločnosti.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (POKRAČOVANIE)

Zmeny v IFRIC 8 „Rozsah štandardu IFRS 2“ a v IFRIC 9 „Prehodnocovanie vložených derivátov“ nemajú vplyv na účtovnú závierku.

(c) Cudzia mena

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

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

Všetky kurzové zisky a straty z uskutočnených účtovných prípadov a z prepočtu majetku a záväzkov k 31.12. príslušného roka sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk alebo strata z finančných operácií“.

(d) Finančné nástroje - dátum prvotného vykázania

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu finančného vysporiadania.

(e) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

(i) Finančný majetok

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

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

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (POKRAČOVANIE)

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

(ii) Finančné záväzky

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

(f) 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 31.12.2007 v Súvahe vykázané ako Ostatné aktíva vo výške 81 tis. Sk (k 31.12.2006 vo výške 28 tis. Sk).

(g) 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.

(h) 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.).

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (POKRAČOVANIE)

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.

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

	Doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Odpisová sadzba
Stroje, prístroje a zariadenia:			
- hardware	4	Lineárna	25%
- dopravné prostriedky	4	Lineárna	25%
- inventár	4	Lineárna	25%
Nehmotný majetok:			
- software	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 strojoch, prístrojoch a zariadeniach 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.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (POKRAČOVANIE)

(i) 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.

(j) 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.

(k) Odložené daňové záväzky

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.

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)

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.

Odložené daňové záväzky sú vykázané v nominálnej hodnote.

(l) 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.

(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.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (POKRAČOVANIE)

(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.

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 Sociálnej poisťovni do predpokladanej doby odchodu do dôchodku toho ktorého sporiteľa. Tento model platí od 1.1.2007. Pred týmto dátumom bol model rozlišovania provízií na 10 rokov, pričom vychádzal 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.

2. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY (POKRAČOVANIE)

(q) Čistý zisk alebo strata z finančných operácií

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

Spoločnosť vytvára sociálny fond v súlade s požiadavkami zákona 152/1994 Z. z. o sociálnom fonde v znení neskorších predpisov povinným prídedom z nákladov.

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

(r) 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.

V dôsledku zmeny legislatívy týkajúcej sa starobného dôchodkového sporenia, ktorá nastala koncom roka 2007 a otvorenia II. piliera počas 1. polroka 2008 manažment Spoločnosti vytvoril k 31.12.2007 opravnú položku k doteraz nerozlišenej časti vyplatených provízií vo výške 22 883 tis. Sk.

Pri výpočte opravnej položky boli zohľadnené nasledovné faktory:

- zvýšenie doby sporenia v II. pilieri z 10 na 15 rokov;
- vek sporiteľov;
- pravdepodobnosť vrátenia (odchodu) sporiteľov späť do I. piliera.

3. ROZPIS POHLADÁVOK VOČI BANKÁM

a) pohľadávky voči bankám

	k 31. decembru 2007	k 31. decembru 2006
bežné účty u depozitára	115 242	144 100
Spolu	115 242	144 100

4. DAŇOVÉ POHLADÁVKY

	k 31. decembru 2007	k 31. decembru 2006
pohľadávky voči daňovému úradu – zrážková daň z úrokov	730	1 522
Spolu	730	1 522

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

Nehmotný majetok

	Zostatok k 31. decembru 2006	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. decembru 2007
Software				
Obstarávacia cena	19 725	1 882	0	21 607
Oprávky	(7 215)	(4 077)	0	(11 292)
Zostatková hodnota	12 510			10 315
Iný nehmotný majetok				
Obstarávacia cena	2 784	0	0	2 784
Oprávky	(1 623)	(317)	0	(1 940)
Zostatková hodnota	1 161			844
Celkom Nehmotný majetok				
Obstarávacia cena	22 509	1 882	0	24 391
Oprávky	(8 838)	(4 394)	0	(13 232)
Zostatková hodnota	13 671			11 159

Najväčší prírastok nehmotného majetku predstavuje software, ide predovšetkým 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 31.12.2007 je 9 493 tis. Sk (k 31. 12. 2006 12 446 tis. Sk)

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

Stroje, prístroje a zariadenia

	Zostatok k 31. decembru 2006	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. decembru 2007
Stroje prístroje a zariadenia				
Obstarávacia cena	1 001	9	0	1 010
Oprávky	(511)	(259)	0	(770)
Zostatková hodnota	490			240
Dopravné prostriedky				
Obstarávacia cena	640	210	0	850
Oprávky	(280)	(165)	0	(445)
Zostatková hodnota	360			405
Celkom stroje, prístroje a zariadenia				
Obstarávacia cena	1 641	219	0	1 860
Oprávky	(791)	(424)	0	(1 215)
Zostatková hodnota	850			645

Dopravný prostriedok Spoločnosti je obstaraný na základe zmluvy o kúpe prenajatej veci.

6. **OSTATNÉ AKTÍVA**

	k 31. decembru 2007	k 31. decembru 2006
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom	8 189	2 090
Pohľadávka voči sprostredkovateľom	47	47
Ostatné pohľadávky (preddavky, dobropis)	4	1 298
Pohľadávka voči daňovému úradu – preplatok DPH	0	51
Ceniny	81	28
Spolu	8 321	3 514

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

	k 31. decembru 2007	k 31. decembru 2006
Náklady budúcich období:		
- provízie za získanie sporiteľov a s tým súvisiace poplatky	304 299	315 739
- opravná položka k províziám a s tým súvisiacim poplatkom	(22 883)	0
- softvérové licencie	28	35
- poistenie	40	7
- ostatné	0	1
Spolu	281 484	315 782

8. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	k 31. decembru 2007	k 31. decembru 2006
Závazky z leasingu	58	282
Závazky voči dodávateľom	6 269	22 076
Závazky voči sprostredkovateľom	0	320
Závazky voči zamestnancom	3 309	3 030
Závazok voči daňovému úradu – preddavok na daň z príjmu fyzických osôb	128	110
Závazky voči sociálnej, zdravotnej poisťovni + závazky z ostatných odvodov (doplňkové dôchodkové poistenie, životné poistenie, účelové sporenie)	376	345
Spolu	10 140	26 163

Najvýznamnejšou položkou k 31.12. 2007 sú závazky voči dodávateľom, najväčšiu časť z tejto položky predstavuje záväzok voči spoločnosti Accenture vo výške 1 808 tis. Sk, zvyšnú čiastku predstavujú bežné prevádzkové mesačne sa opakujúce faktúry.

8. OSTATNÉ ZÁVÄZKY (pokračovanie)

Informácie o zmluvne dohodnutých splátkach splatných z tejto zmluvy v bežnom roku a v nasledujúcich rokoch sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Závazky z finančného prenájmu	k 31. decembru 2007	k 31. decembru 2006
Celková suma dohodnutých platieb v členení:		
- istina	58	281
- finančný náklad (úrok, DPH a poistné)	18	101
Spolu	76	382
Celková suma dohodnutých platieb podľa doby splatnosti:		
- do jedného roka vrátane	76	306
- od jedného roka do piatich rokov vrátane	0	76
Spolu	76	382

Spoločnosť nemala k 31. decembru 2007 a k 31. decembru 2006 žiadne podriadené záväzky.

9. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

	k 31. decembru 2007	k 31. decembru 2006
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou, z toho:		
- dlhodobý majetok	293	191
- provízie fyzickým osobám účtované do nákladov nezaplatené do 31. decembra 2006	0	(2)
Daňová strata umorovaná v budúcnosti	0*	0*
Spolu	292	189
Sadzba dane	19%	19%
Odložený daňový záväzok	55	36

*Pozn. – Spoločnosť zaznamenala v rokoch 2004, 2005, 2006 a 2007 daňovú stratu v úhrne vo výške 309 858 tis. Sk z toho vyplývajúca odložená daňová pohľadávka by bola vo výške 58 873 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.

10. VLASTNÉ IMANIE

Výška základného imania Spoločnosti k 31. decembru 2007 je 360 000 tis. Sk (k 31. decembru 2006: 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 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

	k 31. decembru 2007	k 31. decembru 2006
Náklady		
- úroky z finančného leasingu	12	27
Výnosy		
- úroky z bankového účtu	3 840	8 013

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

	k 31. decembru 2007	k 31. decembru 2006
Výnosy		
Poplatky za vedenie účtu	12 785	10 353
Poplatky za správu	19 010	8 152
Spolu	31 795	18 505
Náklady		
Bankové poplatky	108	115
Poplatky za operácie s cennými papiermi	2 177	875
Časovo rozlíšené provízie za získanie sporiteľov + zostatky provízií za predčasne ukončené zmluvy	11 843	59 323
Poplatky a provízie za získanie a správu siete sprostredkovateľov	0	45 336
Ostatné	2 427	1 433
Spolu	16 555	107 082

13. ROZPIS OSOBNÝCH NÁKLADOV

	k 31. decembru 2007	k 31. decembru 2006
Osobné náklady a odmeny		
- mzdy a odmeny zamestnancov	11 371	9 247
- sociálne poistenie a zdravotné poistenie	3 125	2 548
- odmeny členov štatutárnych orgánov	631	384
Ostatné osobné náklady	419	334
Spolu	15 546	12 513

14. ROZPIS OSTATNÝCH VŠEOBECNÝCH PREVÁDZKOVÝCH NÁKLADOV

	k 31. decembru 2007	k 31. decembru 2006
- reklama a propagácia	264	0
- nájomné	2 473	1 635
- zverené činnosti *	1 250	10 520
- IT podpora a softvérové služby	3 884	3 780
- spotreba materiálu a tlačív	487	1 524
- spracovanie zmlúv	7	1 317
- dane a poplatky	12	10
- audit a poradenstvo	2 766	1 339
- spoje a poštovné	4 518	2 377
- prenájom nábytku a IT techniky	2 693	1 607
- príspevok Asociácii dôchodkových správcovských spoločností	2 057	300
- iné prevádzkové náklady	1 392	558
Spolu	21 803	24 967

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

15. DANE Z PRÍJMOV

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

	k 31. decembru 2007		k 31. decembru 2006	
	Základ dane tis. Sk	Daň tis. Sk	Základ dane tis. Sk	Daň tis. Sk
(Strata) pred zdanením	(45 834)		(123 119)	
Z toho teoretická daň 19 % (výnos)		(8 708)		(23 393)
Daňovo neuznané náklady	2 518	405	351	67
Vplyv nevykázanaj odloženej daňovej pohľadávky z neumorenej daňovej straty	43 805	8 323	122 854	23 342
Celková vykázaná daň – náklad/ (výnos)		20		16
Splatná daň		0		0
Odložená daň náklad/ (výnos)		20		16

16. PREHĽAD O PODMIENENÝCH AKTÍVACH PREVZATÝCH NA SPRÁVU A RIADENIE

Podsúvahové položky k 31. decembru 2007 tvoria portfóliá dôchodkových fondov v hodnote 2 874 232 tis. Sk, k 31. decembru 2006 boli vo výške 1 590 419 tis. Sk

Spoločnosť nemá žiadne ďalšie záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe.

17. 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.
ČSOB Leasing, a. s.
ČSOB Poist'ovňa, a. s.
KBC Asset Management
ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB PROSPERITA rastový dôchodkový fond

17. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)

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

- manažment a im blízke osoby

Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám

- materská spoločnosť:

Prehľad záväzkov	Zostatok k 31. decembru 2007	Zostatok k 31. decembru 2006
Československá obchodní banka, a. s., Praha	6	0

- ostatné spriaznené strany:

Prehľad pohľadávok	Zostatok k 31. decembru 2007	Zostatok k 31. decembru 2006
ČSOB distribution, a.s.	0	1 295
ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB PROSPERITA rastový dôchodkový fond	5 394	1 406
ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB BENEFIT vyvážený dôchodkový fond	2 492	647
ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB STABILITA konzervatívny dôchodkový fond	303	37

Prehľad záväzkov	Zostatok k 31. decembru 2007	Zostatok k 31. decembru 2006
Československá obchodní banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR	344	1 510
ČSOB distribution, a.s.	368	18 177
ČSOB Leasing, a.s.	58	282
ČSOB Poist'ovňa, a.s.	0	4
KBC Asset Management	27	0

17. **INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)**

- manažment a im blízke osoby

Prehľad záväzkov	Zostatok k 31. decembru 2007	Zostatok k 31. decembru 2006
Manažment	413	27

Prehľad výnosov a nákladov z operácií uskutočnených so spriaznenými osobami

- materská spoločnosť:

Prehľad nákladov	popis operácie	Stav k 31.12.2007	Stav k 31.12.2006
Československá obchodní banka, a.s., Praha	náklady na IT – licencie, podpora a údržba softvéru	601	736
	ostatné náklady	19	0

- ostatné spriaznené strany:

Prehľad výnosov	popis operácie	Stav k 31.12.2007	Stav k 31.12.2006
ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB PROSPERITA rastový dôchodkový fond	poplatky za vedenie osobných dôchodkových účtov a za ich správu	21 212	12 402
ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB BENEFIT vyvážený dôchodkový fond	poplatky za vedenie osobných dôchodkových účtov a za ich správu	9 744	5 756
ČSOB d.s.s., a.s., ČSOB STABILITA konzervatívny dôchodkový fond	poplatky za vedenie osobných dôchodkových účtov a za ich správu	839	347

17. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI (pokračovanie)

Prehľad výnosov a nákladov z operácií uskutočnených so spriaznenými osobami (pokračovanie)

Prehľad nákladov	popis operácie	Stav k 31.12.2007	Stav k 31.12.2006
ČSOB a.s., pobočka zahraničnej banky v SR	reklama a propagácia	178	0
	IT služby	364	415
	ostatné náklady	1 880	1 422
ČSOB distribution, a.s.	správa siete sprostredkovateľov	0	77 720
	zverené činnosti	1 250	10 520
	nájomné kancelárskych priestorov, nábytku a IT techniky	5 166	2 939
	ostatné náklady	275	249
ČSOB Leasing, a.s.	náklady s finančným leasingom	82	96
ČSOB Poist'ovňa, a.s.	poistné	28	38
KBC Asset Management	IT služby	40	0

- manažment a im blízke osoby

Prehľad nákladov	popis operácie	Stav k 31.12.2007	Stav k 31.12.2006
Manažment	odmeny predstavenstva	631	384

Spoločnosť nevydala žiadne záruky za spriaznené osoby.

Spoločnosť neprijala žiadne záruky od spriaznených osôb.

18. 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 2007, ani v strednodobom horizonte (5 rokov) ohrozená jej likvidita.

Menové riziko

K 31. decembru 2007 Spoločnosť evidovala záväzky denominované v CZK v ekvivalente 5 tis. Sk a záväzky denominované v EUR v ekvivalente 33 tis. Sk. Všetky ostatné aktíva a pasíva boli k 31. decembru 2007 denominované v SKK.

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.

Riziko likvidity

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru aktív a záväzkov Spoločnosti z pohľadu toho, či sa očakáva ich splatenie alebo použitie v priebehu jedného roka alebo neskôr ako jeden rok po 31. decembri 2007:

k 31. decembru 2007

	Do 1 roka	Nad 1 rok	Spolu
Aktíva			
Pohľadávky voči bankám	115 242	0	115 242
Daňové pohľadávky	730	0	730
Hmotný a nehmotný majetok	0	11 804	11 804
Ostatné aktíva	8 317	4	8 321
Náklady / príjmy bud. obd.	11 910	269 574	281 484
Spolu	136 199	281 382	417 581
Záväzky			
Odložené daňové záväzky	0	55	55
Ostatné záväzky	10 140	0	10 140
Spolu	10 140	55	10 195
Rozdiel aktív a záväzkov	126 059	281 327	407 386

18. FINANČNÉ RIZIKÁ (pokračovanie)

k 31. decembru 2006

	Do 1 roka	Nad 1 rok	Spolu
Aktíva			
Pohľadávky voči bankám	144 100	0	144 100
Daňové pohľadávky	1 522	0	1 522
Hmotný a nehmotný majetok	0	14 521	14 521
Ostatné aktíva	3 467	47	3 514
Náklady / príjmy bud. obd.	11 867	303 915	315 782
Spolu	160 956	318 483	479 439
Závazky			
Odložené daňové záväzky	0	36	36
Ostatné záväzky	26 163	0	26 163
Spolu	26 163	36	26 199
Rozdiel aktív a záväzkov	134 793	318 447	453 240

Ostatné záväzky k 31.12.2007 a 31.12.2006 predstavujú hlavne záväzky voči dodávateľom a zamestnancom. Nediskontovaná hodnota týchto záväzkov je zhodná s ich účtovnou hodnotou.

18. FINANČNÉ RIZIKÁ (pokračovanie)**Úrokové riziko**

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

k 31. decembru 2007

	Do 3 mesiacov	3 - 12 mesiacov	Nešpecifi- kované	Spolu
Finančné aktíva				
Pohľadávky voči bankám	115 242	0	0	115 242
Ostatné aktíva	8 321	0	0	8 321
Spolu	123 563	0	0	123 563
Finančné záväzky				
Ostatné záväzky	5 189	0	4 951	10 140
Spolu	5 189	0	4 951	10 140
Čistá výška finančných aktív a záväzkov	118 374	0	(4 951)	113 423

k 31. decembru 2006

	Do 3 mesiacov	3 - 12 mesiacov	Nešpecifi- kované	Spolu
Finančné aktíva				
Pohľadávky voči bankám	144 100	0	0	144 100
Ostatné aktíva	0	3 467	47	3 514
Spolu	144 100	3 467	47	147 614
Finančné záväzky				
Ostatné záväzky	1 917	0	24 246	26 163
Spolu	1 917	0	24 246	26 163
Čistá výška finančných aktív a záväzkov	142 183	3 467	(24 246)	121 451

19. REÁLNA HODNOTA FINANČNÉHO MAJETKU

Vzhľadom na skutočnosť, že finančný majetok a finančné záväzky vykázané v súvahe k 31. decembru 2007 a 31. decembru 2006 predstavujú najmä zostatky na bežných účtoch, krátkodobé pohľadávky a krátkodobé záväzky, možno konštatovať, že reálna hodnota tohto majetku a záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

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

Po 31. decembri 2007 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

31. marca 2008

Dátum

Ing. Tatiana Balážová

Mgr. Vladimír Šošovička

Podpisy členov štatutárneho orgánu

Ing. Martin Cicák

Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky

Ing. Martin Cicák

Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva