

## POZNÁMKY

### (1) VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Prvá dôchodková sporiteľňa, d.s.s., a. s. (ďalej len "Spoločnosť") IČO 35902914, je akciovou spoločnosťou so sídlom v Bratislave na Bajkalskej ulici č. 30. Založená bola 24. júna 2004. Úrad pre finančný trh (ďalej len "ÚFT") v zmysle zákona č.43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov udelil 23. decembra 2004 pod číslom GRUFT-003/2004/PDSS povolenie na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Do Obchodného registra bola Spoločnosť zaregistrovaná dňa 8. októbra 2004 a svoju činnosť začala vykonávať 1. novembra 2004.

V súlade s §73 ods. 1 Zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov je dôchodková správcovska spoločnosť povinná svojou činnosťou zabezpečiť, aby do 18 mesiacov odo dňa, keď začala vytvárať ňou spravované dôchodkové fondy, tj. od 22. marca 2005, bol počet sporiteľov platiacich svoje príspevky na bežné účty týchto dôchodkových fondov súčtom vo všetkých ňou spravovaných dôchodkových fondoch najmenej 50 000.

#### a) Predmetom činnosti spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra je:

- riadenie investícií, ktorým sa rozumie zhodnocovanie majetku v dôchodkovom fonde na základe rozhodovania dôchodkovej správcovskej spoločnosti
- administrácia dôchodkových fondov
- propagácia a reklama dôchodkových fondov

#### b) Konzervatívny dôchodkový fond

- Dôchodková správcovska spoločnosť investuje finančné prostriedky zhromaždené do majetku dôchodkového fondu do:
- cenných papierov prijatých na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov so sídlom v členskom štáte Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (ďalej len členský štát),
- cenných papierov prijatých na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu burzy cenných papierov alebo na inom regulovanom verejnom trhu s cennými papiermi v členskom štáte, ktorý je prístupný verejnosti a funguje pravidelne,
- cenných papierov z nových emisií cenných papierov, ktorých emisné podmienky obsahujú záväzok, že emitent, ktorého príslušné investičné riziko udelené renomovanou agentúrou, špecializujúcou sa na oceňovanie rizika, sa nachádza v investičnom pásme, požiada o prijatie cenných papierov na obchodovanie na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov alebo zahraničnej burzy cenných papierov a zabezpečí, aby sa toto prijatie na obchodovanie uskutočnilo do jedného roka od dátumu vydania emisie cenných papierov,
- podielových listov otvorených podielových fondov zahraničných subjektov kolektívneho investovania so sídlom v členskom štáte, spĺňajúcich požiadavky práva Európskych spoločenstiev alebo príslušného členského štátu,
- peňažných prostriedkov na bežnom účte u depozitára alebo na vkladových účtoch a bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, v členskom štáte alebo v nečlenskom štáte,
- obchodov určených na obmedzenie menového rizika. Dôchodková správcovska spoločnosť môže po predchádzajúcom súhlase depozitára v prospech a na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde uskutočňovať obchody spojené s právami a povinnosťami odvodenými z kurzov cudzích mien alebo úrokových sadzieb a to len ak majú tieto obchody slúžiť na obmedzenie menových rizík z vývoja hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a hodnota týchto obchodov určených na obmedzenie menového rizika nebude tvoriť viac ako 5 % hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Hodnota zábezpeky týchto obchodov nesmie byť vyššia ako 5 % hodnoty majetku v dochodkovom fonde.

Konzervatívny dôchodkový fond (ďalej len „Fond“) bol vytvorený v okamihu pripísania prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu depozitára. Prvé príspevky na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára boli pripísané 22. marca 2005. Všetky údaje o výnosoch a nákladoch v tejto účtovnej závierke preto zahŕňajú obdobie od 22. marca do 31. decembra 2005.

**e) Depozitár**

Depozitárom Spoločnosti a Fondu je Všeobecná úverová banka, a.s., Mlynské nivy 1, 810 01 Bratislava.

**d) Služby**

Činnosti Spoločnosti spojené so sprostredkovaním starobného dôchodkového sporenia sú podľa Zákona 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov poskytované prostredníctvom licencovaných sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia, ktorí získali povolenie na vykonávanie činnosti sprostredkovateľa od ÚFT.

**e) Štruktúra skupiny**

Spoločnosť je 100%-nou dcérskou spoločnosťou a zahrňuje sa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Prvá stavebná sporiteľňa, a.s., Bajkalská 30, Bratislava. Túto konsolidovanú účtovnú závierku je možné dostať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

Štruktúra akcionárov Prvej stavebnej sporiteľne, a.s. v roku 2005 a 2004 bola nasledovná:

AKCIONÁRI	Sídlo	Podiely v %	
		2005	2004
Slovenská sporiteľňa, a.s.	Slovenská republika	9,98	9,98
Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH	Rakúska republika	32,50	32,50
Bausparkasse Schwäbisch Hall AG	Spolková republika Nemecko	32,50	32,50
Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, Wien	Rakúska republika	25,02	25,02
<b>Spolu</b>		<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

**Členovia štatutárneho a dozorného orgánu** Spoločnosti k 31. decembru 2005:

**Predstavenstvo**

Predseda: Ing. Mario Schrenkel (od 25. októbra 2005)  
Ing. Peter Socha (do 25. októbra 2005)

Členovia: Mag. Herbert Georg Pfeiffer (od 25. októbra 2005)  
Ing. Mario Schrenkel (do 25. októbra 2005)  
Ing. Vladimír Valach

**Dozorná rada**

Predseda: Ing. Imrich Béreš (od 6. mája 2005)

Členovia: Mag. Herbert Georg Pfeiffer (do 25. októbra 2005)  
Dipl. Ing. Erich Feix  
Dr. Christiane Decker (od 6. mája 2005)

## **(2) VÝCHODISKÁ PRE PRÍPRAVU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

Predkladaná účtovná závierka Fondu je zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania jeho činnosti. Pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2005, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2005 do 31. decembra 2005 a poznámok, zostavených podľa opatrenia MF SR č. 5292/2005-74 zo 16. marca 2005, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní položiek priebežnej účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre finančné inštitúcie, ktoré nevykonávajú poisťovaciu činnosť a zaistovaciu činnosť, pre Fond ochrany vkladov a Garančný fond investícií a ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. novembra 2002 č. 20 359/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre banky, pobočky zahraničných bánk, Národnú banku Slovenska, Fond ochrany vkladov, obchodníkov s cennými papiermi, pobočky zahraničných obchodníkov s cennými papiermi, Garančný fond investícií, správcovské spoločnosti, pobočky zahraničných správcovských spoločností, podielové fondy, dôchodkové správcovské spoločnosti a dôchodkové fondy spravované dôchodkovou správcovskou spoločnosťou.

Táto účtovná závierka je zostavená ako riadna podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve (ďalej len "zákon o účtovníctve") v platnom znení.

## **(3) DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ METÓDY**

Spoločnosť v roku 2005 vedie účtovníctvo v zmysle zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve a v zmysle opatrenia MF SR5292/2005-74 zo 16. marca 2005, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní, označovaní položiek priebežnej účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie pre finančné inštitúcie, ktoré nevykonávajú poisťovaciu činnosť a zaistovaciu činnosť, pre Fond ochrany vkladov a Garančný fond investícií a ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR z 13. novembra 2002 č. 20 359/2002-92.

### **a) Deň uskutočnenia účtovného prípadu**

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, deň vykonania platby z účtu klienta, deň pripísania platby na účet klienta, deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo k zániku vlastníctva, k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.

Termínované obchody na peňažnom trhu Spoločnosť účtuje odo dňa vysporiadania obchodu na súvahových účtoch.

Nákupy a predaje cenných papierov vo fondoch Spoločnosť účtuje odo dňa dohodnutia obchodu na súvahových účtoch.

### **b) Pohľadávky voči bankám**

Pohľadávky voči bankám predstavujú bežné účty a termínované vklady v iných bankách, ktoré sú ocenené menovitou hodnotou vrátane dosiahnutých úrokových výnosov.

### **c) Cenné papiere a podiely**

Cenné papiere a podiely sa oceňujú pri nadobudnutí menovitou hodnotou t.j. bez nákladov súvisiacich s obstaraním. Náklady súvisiace s obstaraním majetku fondu sú hradené dôchodkovou správcovskou spoločnosťou. Všetky cenné papiere nadobudnuté do fondov sú klasifikované ako cenné papiere určené na obchodovanie t.j. sú nadobúdané a držané za účelom dosahovania zisku z cenových rozdielov .

Súčasťou ocenenia dlhopisov v účtovníctve je aj pomerná časť ich výnosov k dátumu zostavenia účtovnej závierky ako i oceňovacie rozdiely z precenenia. Prémia alebo diskont pri dlhových cenných papieroch sa účtuje na účtoch úrokových nákladov alebo výnosov odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery. Ocenenie jednotlivých cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde je uskutočňované v súlade s vyhláškou č. 48/2005 Z. z. o metódach a postupoch stanovenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a o spôsobe určenia hodnoty cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde, najmä podľa ust. § 3 a 4 tejto vyhlášky.

Na určenie hodnoty dlhopisu, s ktorým sa obchoduje na tuzemskej burze cenných papierov, sa používa záverečný kurz dlhopisu vyhlásený tuzemskou burzou cenných papierov zvýšený o alikvotný úrokový výnos ku dňu účtovnej závierky.

Na určenie hodnoty cenného papiera, s ktorým sa obchoduje na zahraničnom regulovanom verejnom trhu s cennými papiermi, sa používa záverečný kurz cenného papiera, ktorý organizátor zahraničného regulovaného verejného trhu s cennými papiermi vyhlási v obchodný deň, ku ktorému sa hodnota cenného papiera určuje a ktorý zverejnila agentúra Bloomberg. Hodnota cenného papiera, s ktorým sa obchoduje na zahraničnom regulovanom verejnom trhu s cennými papiermi, sa prepočítava na tuzemskú menu s použitím kurzu príslušnej cudzej meny vyhláseného NBS ku dňu určenia jeho hodnoty.

Rozdiely medzi obstarávacou cenou a ocenením v účtovníctve sú zúčtované priamo do vlastného imania prostredníctvom oceňovacích rozdielov z ocenenia majetku a záväzkov a neovplyvňujú hospodársky výsledok Fondu. Zisky a straty z predaja cenných papierov sú zúčtované do Výkazu ziskov a strát spolu s oceňovacím rozdielom z ocenenia majetku a záväzkov a sú vykázané v položke „Čistý zisk alebo strata z obchodovania s cennými papiermi, derivátmi a devízami“.

#### **d) Rezervy**

Rezervy predstavujú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a sú ocenené menovitou hodnotou. Pre odhad rezervy je potrebné brať do úvahy všetky riziká a neistoty, ktoré sú nevyhnutne sprevádzané mnohými súvisiacimi udalosťami a okolnosťami.

Rezerva sa tvorí v prípade splnenia nasledujúcich kritérií:

- existuje povinnosť (právna alebo vecná) plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí,
- je pravdepodobné, že plnenie nastane a vyžiada si úbytok peňažných prostriedkov predstavujúcich ekonomický prospech,
- je možné vykonať primerane spoľahlivý odhad plnení.

#### **e) Prepočet cudzej meny**

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na slovenskú menu kurzom určeným v kurzovom lístku NBS platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Majetok a záväzky fondu sa preceňujú na dennej báze kurzom platným k tomuto dňu. Zisky a straty vyplývajúce z precenenia na slovenskú menu sa účtujú ako kurzové straty alebo zisky na ťarchu alebo v prospech účtu „Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov“ účtovej skupiny 56.

V momente predaja majetku a zániku záväzkov sa kurzové rozdiely odúčtujú z účtu „Oceňovacie rozdiely z ocenenia majetku a záväzkov“ a zaúčtujú sa na ťarchu alebo v prospech výsledku hospodárenia bežného roka.

#### **f) Postupy účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov, spôsoby vykazovania príjmov z klasifikovaných aktív vrátane úrokov**

Fond účtuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Fond účtuje úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k aktívam a k pasívam spoločne s týmito aktívami a pasívami.

Fond účtuje úrokové výnosy z vkladových účtov vypočítané lineárnou metódou, vzhľadom k tomu, že zostatková doba splatnosti odo dňa vyrovnania obchodu s uvedenými finančnými aktívami je kratšia ako 1 rok.

Spôsob účtovania úrokových výnosov a nákladov z dlhových cenných papierov je popísaný v bode c).

**g) Osoby s osobitným vzťahom k spoločnosti**

Fond za osoby z osobitným vzťahom k spoločnosti považuje najmä:

- a) členov štatutárneho orgánu Spoločnosti a prokuristov Spoločnosti,
- b) členov dozornej rady Spoločnosti,
- c) osoby blízke členom štatutárneho orgánu Spoločnosti, členom dozornej rady Spoločnosti, alebo fyzické osoby, ktoré majú kontrolu nad Spoločnosťou,
- d) akcionárov, ktorí majú kvalifikovanú účasť na Spoločnosti, a akúkoľvek právnickú osobu, ktorá je pod ich kontrolou alebo ktorá má nad nimi kontrolu,
- e) právnické osoby pod kontrolou Spoločnosti,
- f) audítora alebo fyzickú osobu, ktorá vykonáva v mene audítorskej spoločnosti audítorskú činnosť v Spoločnosti a mesačne sleduje svoju úverovú angažovanosť voči osobám s osobitným vzťahom k nej.

**(4) POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM**

Pohľadávky voči bankám splatné na požiadanie a ostatné pohľadávky voči centrálnym bankám a bankám predstavujú bežné účty a vkladové účty, vrátane alikvótnych časovo rozlíšených úrokov v nasledovnom členení:

(v tis. Sk)	2005
Bežné účty	711
Termínované vklady	3 601
<b>Spolu</b>	<b>4 312</b>

Všetky pohľadávky voči bankám sú zatriedené ako štandardné pohľadávky.

**(5) CENNÉ PAPIERE NA OBCHODOVANIE**

(v tis. Sk)	k 31.12. 2005
Merrill Lynch	4 003
Alikvotný úrokový výnos Merrill Lynch	19
<b>Dlhopisy</b>	<b>4 022</b>

**(6) POHĽADÁVKY VOČI OSOBÁM S OSOBITNÝM VZŤAHO M K SPOLOČNOSTI**

Spoločnosť neviduje žiadne pohľadávky voči osobám z osobitným vzťahom k Spoločnosti.

**(7) OSTATNÉ ZÁVÄZKY**

(v tis. Sk)	2005
Poplatok za vedenie osobného dôchodkového účtu	83
Správa dôchodkového fondu	20
<b>Spolu</b>	<b>103</b>

**(8) REZERVY**

Spoločnosť nevytvorila vo Fonde k 31. decembru 2005 žiadne rezervy.

**(9) KAPITÁLOVÉ FONDY**

(a) Kapitálové fondy Fondu tvoria príspevky sporiteľov. K 31. decembru 2005 sú vo výške 8 162 tis. Sk.

(v tis. Sk)	Kapitálový fond dôchodkového fondu	Oceňovacie rozdiel ly z precenenia majetku	Hospodársky výsledok	Vlastné imanie celkom
<b>Stav k 31. decembru 2004</b>	-	-	-	-
Príspevky sporiteľov	8 162	-	-	8 162
Preceňovanie obchodovateľných cenných papierov	-	3	-	3
Zisk bežného roka	-	-	66	66
<b>Stav k 31. decembru 2005</b>	<b>8 162</b>	<b>3</b>	<b>66</b>	<b>8 231</b>

(b) Čistá hodnota majetku (NAV)

(v tis. Sk)	31.12. 2005
Dlhové cenné papiere	4 022
Bežné účty	711
Termínované vklady	3 601
<b>Aktíva Fondu spolu</b>	<b>8 334</b>
Mínus ostatné pasíva	103
<b>Čistá hodnota majetku Fondu</b>	<b>8 231</b>
Počet podielov v obehu	7 993
<b>Čistá hodnota majetku Fondu na jeden podiel (NAV) (v Sk)-účtovná hodnota</b>	<b>10 297</b>

Pri porovnávaní NAV vypočítanej z účtovníctva a NAV vypočítanej v zmysle štatútov a prospektov dôchodkového fondu dochádza k rozdielom, ktoré vyplývajú z podstaty vedenia účtovníctva, kde musia byť zachytené účtovné prípady v tom období, s ktorým časovo a vecne súvisia, na rozdiel od výpočtu aktuálnej hodnoty NAV.

**(10) ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY**

(v tis. Sk)	2005
<b>Úrokové výnosy</b>	
Z bežných účtov a termínovaných vkladov v iných bankách	36
Z dlhových cenných papierov	19
<b>Úrokové výnosy spolu</b>	<b>55</b>
<b>Úrokové náklady</b>	
Z dlhových cenných papierov	-
<b>Úrokové náklady spolu</b>	<b>-</b>
<b>Čisté úrokové výnosy spolu</b>	<b>55</b>

**(11) ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ**

(v tis. Sk)	2005
<b>Kurzové rozdiely</b>	
Kurzové zisky	-
Kurzové straty	-
<b>Čistý kurzový zisk</b>	<b>-</b>
<b>Zisky a straty z predaja cenných papierov</b>	
Zisky z predaja cenných papierov	11
Zníženie reálnej hodnoty cenných papierov	-
<b>Čistý zisk z predaja cenných papierov</b>	<b>11</b>
<b>Čistý zisk z obchodovania s cennými papiermi a devízami</b>	<b>11</b>

**(12) RIZIKO LIKVIDITY**

Fond je vystavený každodennému čerpaniu disponibilných peňažných prostriedkov povinnými prestupmi svojich sporiteľov. Peňažné prostriedky sporiteľov sú vykázane vo vlastnom kapitále, a možnosť prestupov stanovená v zákone o starobnom dôchodkovom sporení predstavuje najväčšie riziko likvidity Fondu a výsledný úbytok peňažných prostriedkov sa nedá spoľahlivo odhadnúť. Nasledujúca tabuľka člení aktíva a pasíva Fondu podľa príslušných pásiem splatnosti na základe zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2005 (v tis. Sk).

<b>Aktíva</b>	Do 3 mesiacov	3 - 12 mesiacov	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifi- vané	Celkem
Pohľadávky voči bankám	4 312	-	-	-	-	4 312
Pohľadávky voči Spoločnosti	-	-	-	-	-	-
Dlhové cenné papiere	-	-	4 022	-	-	4 022
Akcie a podielové listy	-	-	-	-	-	-
Iné aktíva	-	-	-	-	-	-
	<b>4 312</b>	<b>-</b>	<b>4 022</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 334</b>
<b>Pasíva</b>						
Závazky voči bankám	-	-	-	-	-	-
Závazky voči Spoločnosti	-103	-	-	-	-	-103
Iné záväzky	-	-	-	-	-	-
	<b>-103</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-103</b>
<b>Čistá hodnota aktív / (-) pasív</b>	<b>4 209</b>	<b>-</b>	<b>4 022</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 231</b>

**(13) INÉ AKTÍVA A PASÍVA**

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by vo Fonde vznikol v budúcnosti významný náklad.

**(14) VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

Na základe zmluvy z 2. decembra 2005 o predaji a kúpe akcií Spoločnosti medzi akcionárom ako predávajúcim a Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s. ako kupujúcim došlo 9. januára 2006 k predaju 100 % akcií spoločnosti Prvej dôchodkovej sporiteľne d.s.s., a.s..

V súlade s § 17 a) zákona o účtovníctve je PDS, d.s.s., a.s. s účinnosťou od 1. januára 2006 povinná zostavovať individuálnu účtovnú závierku podľa osobitných predpisov – Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem. PDS, d.s.s., a.s. tým od 1. januára 2006 vzniká povinnosť zostavovať individuálnu účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS).

**(15) PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH**

POLOŽKY CASH FLOW (v tis. Sk)	2005	2004
<b>Peňažné operácie</b>		
Prijaté úroky	35	-
Ostatné príjmy a výdavky	11	-
<b>Cash flow z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového majetku a záväzkov</b>	<b>46</b>	<b>-</b>
<b>Zvýšenie/zníženie prevádzkových aktív</b>	<b>-7 600</b>	<b>-</b>
Termínované vklady do 3 mesiacov	-3 600	-
Nárast/pokles cenných papierov určených na obchodovanie	-4 000	-
<b>Zvýšenie/zníženie prevádzkových pasív</b>	<b>103</b>	<b>-</b>
Nárast/pokles ostatných záväzkov	103	-
<b>Cash flow z prevádzkovej činnosti</b>	<b>-7 451</b>	<b>-</b>
Zvýšenie/zníženie investícií	-	-
<b>Cash flow z investičnej činnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zvýšenie/zníženie vlastného imania	8 162	-
<b>Cash flow z finančnej činnosti</b>	<b>8 162</b>	<b>-</b>
<b>NETTO CASH-FLOW</b>	<b>711</b>	<b>-</b>
<b>Počiatočný stav peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bežné účty v iných bankách	711	-
<b>Konečný stav peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>711</b>	<b>-</b>
<b>Zmena stavu peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>711</b>	<b>-</b>