

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře akcionáře společnosti Investiční kapitálová společnost KB, a.s.

Se sídlem: Dlouhá 34/713, 110 15, Praha 1

Identifikační číslo: 60196769

Hlavní předmět podnikání: shromažďování peněžních prostředků vydáváním podílových listů a obhospodařování majetku v podílových fondech

Ověřili jsme příloženou účetní závěrku společnosti Investiční kapitálová společnost KB, a.s., tj. rozvahu k 31. prosinci 2006, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

### Odpovědnost auditora

Naši úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.


Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

## Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Investiční kapitálová společnost KB, a.s. k 31. prosinci 2006 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze dne 2. března 2007

Auditorská společnost:   
Deloitte Audit s.r.o.  
Osvědčení č. 79  
zastoupená:



Diana Rogerová, pověřený zaměstnanec

Odpovědný auditor:



Diana Rogerová, osvědčení č. 2045

**Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok 2006**  
**Investiční kapitálová společnost KB, a.s.**

(v tisících Kč)

Čís. pol.	Název položky	Příloha	Běžné účetní období	Rok 2005	Rok 2004
<b>1.</b>	<b>Základní kapitál</b>				
	<i>Počáteční zůstatek</i>		50 000	50 000	50 000
	Zvýšení				
	Snížení				
	Přeměna konvertibilních dluhopisů na akcie				
	Uplatnění opcí a warrantů				
	<i>Konečný zůstatek</i>		50 000	50 000	50 000
<b>2.</b>	<b>Vlastní akcie</b>		0	0	0
<b>3.</b>	<b>Emisní ážio</b>				
	<i>Počáteční zůstatek</i>		0	0	0
	Zvýšení				
	Snížení				
	<i>Konečný zůstatek</i>		0	0	0
<b>4.</b>	<b>Rezervní fondy</b>				
	<i>Počáteční zůstatek</i>		33 079	33 079	33 079
	Povinný příděl				
	Jiné zvýšení				
	Snížení				
	<i>Konečný zůstatek</i>		33 079	33 079	33 079
<b>5.</b>	<b>Ostatní fondy ze zisku</b>				
	<i>Počáteční zůstatek</i>		747	749	691
	Zvýšení		1 570	1 426	1 352
	Snížení		1 502	1 428	1 294
	<i>Konečný zůstatek</i>		815	747	749
<b>6.</b>	<b>Kapitálové fondy</b>		0	0	0
<b>7.</b>	<b>Oceňovací rozdíly nezahrnuté do hospodářského výsledku</b>				
	<i>Počáteční zůstatek</i>		1 111	0	0
	Zvýšení		36	1 462	
	Snížení		1 042	351	
	<i>Konečný zůstatek</i>		105	1 111	0
<b>8.</b>	<b>Nerozdělený zisk</b>				
	<i>Počáteční zůstatek</i>		47 366	47 110	161 416
	Zvýšení		16 741	256	
	Snížení		60 000		114 306
	<i>Konečný zůstatek</i>		4 108	47 366	47 110
<b>9.</b>	<b>Neuhrazená ztráta</b>				
	<i>Počáteční zůstatek</i>		0	0	0
	Zvýšení				
	Snížení				
	<i>Konečný zůstatek</i>		0	0	0
<b>10.</b>	<b>Zisk / ztráta za účetní období po zdanění</b>		167 467	53 312	97 683
<b>11.</b>	<b>Dividendy</b>		95 000	96 000	187 000

## **PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2006**

**Název společnosti:** Investiční kapitálová společnost KB, a.s.  
**Sídlo:** Dlouhá 34, 110 15 Praha 1  
**Právní forma:** akciová společnost  
**IČO:** 60196769

## **1. POPIS SPOLEČNOSTI**

Investiční kapitálová společnost KB, a.s. (dále jen „společnost“) je česká právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 jako právní nástupce Investiční kapitálové společnosti KB, spol. s r.o. a sídlí v Praze 1, Dlouhá 34, Česká republika. Podle zápisu v obchodním rejstříku je hlavním předmětem její činnosti správa následujících podílových fondů:

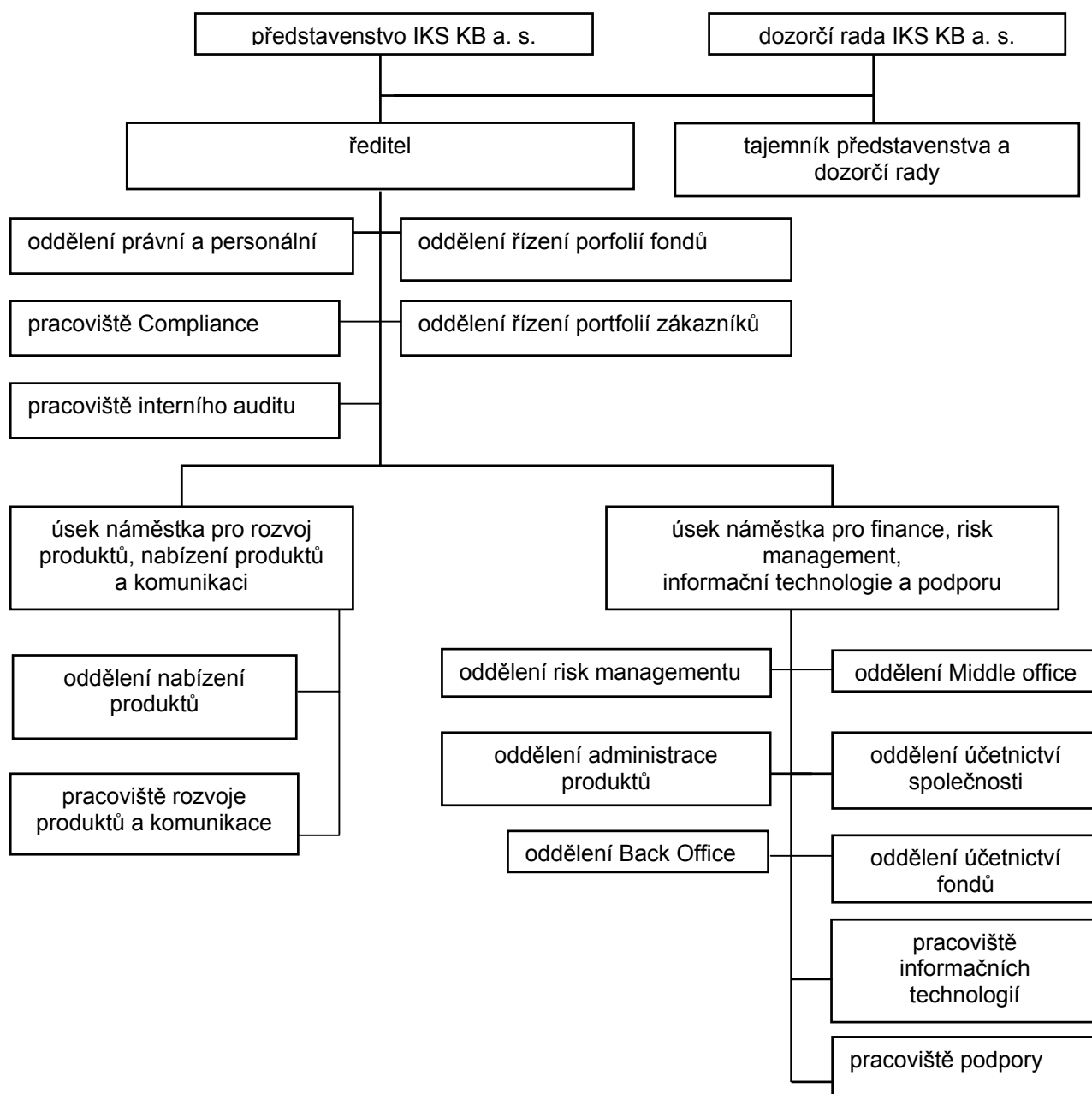
- IKS Plus bondový, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- IKS Peněžní trh, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- IKS Balancovaný, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- IKS Global konzervativní, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- IKS Dluhopisový, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- IKS Fond fondů, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- IKS Světových indexů, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- MAX - světový garantovaný fond, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- MAX - světový zajištěný fond 2, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- MAX - světový garantovaný fond 3, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- MAX 4 - světový zajištěný fond, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- MAX 5 - světový garantovaný fond, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- EuroMax - světový garantovaný fond, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- MAX 6 – světový garantovaný fond, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- MAX 7 - světový garantovaný fond, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- MAX 8 - světový zajištěný fond, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- Fénix konzervativní, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- Fénix smíšený, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.
- Fénix dynamický, otevřený podílový fond Investiční kapitálové společnosti KB, a.s.

Společnost dále obhospodařuje majetek:

- Penzijního fondu KB, a.s.

IKS KB, a.s. je od měsíce května 2005 100% dceřinou společností Sociétés Générale Asset Management S.A. se sídlem 170 Place Henri Regnault, 92 400 Courbevoie, Francouzská republika.

### 1.1. Organizační struktura společnosti



### 1.2. Představenstvo a dozorčí rada

	<b>Funkce</b>	<b>Jméno</b>
<b>Představenstvo</b>	předseda	Arkadiusz Marek Ciesla
	místopředseda	Ing. Pavel Hoffman
	člen	Ing. Jan Drápal
<b>Dozorčí rada</b>	předseda	Christian Frederic Jules d'Allest
	místopředseda	Aurélie Marie Nicole Roulet
	člen	Ing. Yvona Tošnerová

## **2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Základní účetní pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedena níže.

### **2.1. Účetní principy**

Účetní závěrka byla sestavena na základě účetnictví Společnosti vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění, a v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí ČR 501/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce, a Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se vztahují. Závěrka je sestavena na principu historických cen, který je modifikován přeceněním finančních nástrojů určených k obchodování a realizovatelných cenných papírů na reálnou hodnotu. Aktiva, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu a u nichž došlo ke snížení hodnoty, jsou vykázána v čisté realizovatelné hodnotě. Účetnictví respektuje zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Společnost vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

Účetní závěrka byla sestavena ke dni 31.12.2006.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

### **2.2. Zachycení operací v cizích měnách**

Majetek pořízený v cizí měně byl účtován v Kč, v kurzu platném v době jeho pořízení nebo v době, kdy byly jednotlivé položky zahrnuty do majetku.

Finanční aktiva, pohledávky a závazky v cizí měně jsou vykázána v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu České národní banky platného k datu sestavení účetní závěrky.

Výnosy a náklady v cizích měnách jsou v účetním systému společnosti zachyceny v Kč a v účetní závěrce jsou tedy vykázány přepočtené směnným kurzem platným k datu transakce. Nerealizované zisky nebo ztráty ke dni sestavení účetní závěrky vyplývající ze změn směnných kurzů jsou vykázány v položce *Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací* a snižují nebo zvyšují hodnotu závazku či pohledávky.

### **2.3. Cenné papíry**

Veškeré cenné papíry v držení společnosti jsou zachyceny v okamžiku vypořádání nákupu nebo prodeje cenného papíru, v případě, že doba mezi uzavřením smlouvy a plněním závazku z této smlouvy není delší než doba obvyklá.

V roce 2006 společnost držela cenné papíry v portfoliu k obchodování a v portfoliu realizovatelných cenných papírů. Cenné papíry v portfoliu k obchodování byla finanční aktiva (podílové listy) nabytá společností za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu, zpravidla do jednoho roku. Realizovatelné cenné papíry jsou finanční aktiva (akcie a podílové listy), která nejsou cennými papíry k obchodování.

Cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou, jejichž součástí jsou přímé transakční náklady. Od okamžiku sjednání obchodu přeceňuje společnost tyto cenné papíry na reálnou hodnotu. Změny reálné hodnoty cenných papírů v portfoliu k obchodování jsou účtovány na účty nákladů nebo výnosů souvztažně s příslušnými účty cenných papírů. Změny reálných hodnot realizovatelných cenných papírů se účtují prostřednictvím účtů vlastního kapitálu.

Cenné papíry jsou vykazovány v rozvaze v položce *Akcie, podílové listy a ostatní podíly* nebo *Dluhové cenné papíry* a realizované kapitálové zisky a ztráty ve výkazu zisků a ztrát v položce *Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací*.

Tržní hodnota cenných papírů je počítána v souladu s vyhláškou MF ČR č. 270/2004 Sb., o způsobu stanovení reálné hodnoty majetku a závazků fondu kolektivního investování a o způsobu stanovení aktuální hodnoty akcie nebo podílového listu fondu kolektivního investování (dále jen „Vyhláška“). Dle této Vyhlášky jsou oceňovány veřejně obchodovatelné i neobchodované cenné papíry v portfoliu Společnosti. Cenné papíry jsou dle uvedené Vyhlášky oceněny cenou uvedenou na veřejném trhu, která je případně upravena dle pravidel uvedených ve vyhlášce. Nelze-li takto stanovit cenu, použije se hodnota, kterou s vynaložením odborné péče stanovila Společnost.

### **2.4. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek**

#### Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Majetek s pořizovací cenou do 60 tis. Kč se odepisuje jednorázově do nákladů a je vykázán v položce Ostatní provozní náklady.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku, nejdéle do dvaceti let.



## PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2006

### Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související.

Majetek s pořizovací cenou do 40 tis. Kč se odepisuje jednorázově do nákladů a je vykázán v položce Ostatní provozní náklady.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

### Odepisování

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let (od - do)
Stavby	50
Stroje, přístroje a zařízení	3 - 8
Dopravní prostředky	4
Inventář	8 - 10

### **2.5. Pohledávky**

Pohledávky jsou vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o opravné položky. Společnost účtuje o opravných položkách v případě, že zjistí, že současná realizovatelná hodnota pohledávky je nižší než zůstatková hodnota evidovaná v účetnictví. Společnost účtuje o opravných položkách pokud se jedná o přechodné snížení hodnoty pohledávek.

### **2.6. Daně**

Splatná daň z příjmů je počítána za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky.

Odložená daň z příjmů se stanovuje použitím závazkové metody na základě všech přechodných rozdílů mezi daňovými základy aktiv a pasiv a jejich účetními hodnotami pro účely finančních výkazů. Odložená daň z příjmů je počítána pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného daňového rozdílu. Základní přechodné rozdíly vznikají při odepisování dlouhodobého hmotného majetku, u opravných položek a u daňových ztrát převáděných do dalších období. Odložená daňová pohledávka související s převáděním nepoužitých daňových ztrát a ostatními přechodnými rozdíly je účtována do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň vyplývající z oceňovacích rozdílů účtovaných do vlastního kapitálu je rovněž účtována do vlastního kapitálu.

### **2.7. Rezervy a opravné položky**

Opravné položky jsou vytvářeny na základě inventarizace, pokud se prokáže, že ocenění aktiv neodpovídá reálnému stavu. Rezervy se vytvářejí v případě, že existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí a zároveň je pravděpodobné, že plnění nastane a současně je možné provést spolehlivý odhad plnění.

**2.8. Změny způsobu oceňování, postupů odpisování a postupů účtování oproti předcházejícímu účetnímu období**

Od 1.1.2006 jsou náklady na distribuci produktů (akviziční odměna) časově rozlišovány po dobu, po kterou společnost uplatňuje srážku při odkupu. Vyplacená odměna je účtována na účet *Náklady příštích období*, ve Výsledovce pak na účet *Náklady na ostatní finanční operace*. Ke dni sestavení účetní závěrky činil zůstatek akviziční odměny účtovaný na účtě nákladů příštích období 35 766 tis. Kč.

### **3. POUŽITÉ FINANČNÍ NÁSTROJE**

#### **3.1. Tržní rizika**

Společnost řídí primárně rizika v jednotlivých fondech. V souladu s investiční politikou fondů zakotvenou ve statutech a v souladu s přijatými investičními strategiemi schvaluje společnost způsoby a metody kontroly a řízení tržních rizik fondů. Jedná se zejména v závislosti na typu fondu o měnová a úroková rizika. Metodika vyhodnocování a kontroly je navržena pracovištěm risk managementu a schvalována investičním výborem. Vyhodnocování je prováděno periodicky příslušným útvarem odpovědným za kontrolu dodržování zákonných a interně stanovených investičních omezení a limitů. Zajišťování tržních rizik je prováděno standardními zajišťovacími instrumenty (swap, forward, cross currency swap) nakupovanými prostřednictvím OTC obchodů s vybranými finančními institucemi.

Tržním rizikům je společnost vystavena pouze prostřednictvím investic do cenných papírů a vkladů u bank. Investice do cenných papírů zahrnují investice do podílových listů spravovaných podílových fondů, jejichž rizika jsou řízena tak, jak je popsáno výše.

##### **3.1.1. Úrokové riziko**

Úrokové riziko představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, pro které je úroková sazba pevně stanovena indikuje, do jaké míry je daný nástroj vystaven riziku úrokových sazeb. Společnost eviduje pouze termínované vklady se splatností do tří měsíců.

##### **3.1.2. Devizová pozice**

Společnost má veškeré své pohledávky a závazky denominované v CZK.

#### **3.2. Úvěrové riziko**

Společnost sleduje úvěrové riziko celkově za všechny rozvahové a podrozvahové pozice. Převážná většina úvěrového rizika je koncentrována vůči skupině Komerční banky.

#### **3.3. Operační riziko**

Společnost v současné době neprovádí sledování a řízení operačního rizika na centrální bázi, operační riziko je sledováno na úrovni jednotlivých organizačních jednotek. Společnost sleduje významné případy operačního rizika a reportuje je mateřské společnosti. Vedení Společnosti v současné době neuvažuje o implementaci dalších nástrojů k měření a řízení operačního rizika.

## PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2006

### 4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	Stav k 31.12.2006	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2004
Běžné účty	7 355	188	39 523
Termínované vklady	88 300	39 400	50 300
<b>Celkem pohledávky za bankami</b>	<b>95 655</b>	<b>39 588</b>	<b>89 823</b>

### 5. CENNÉ PAPIŘY

#### 5.1. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

tis. Kč	Vykazovaná hodnota 31.12.2006	Vykazovaná hodnota 31.12.2005	Vykazovaná hodnota 31.12.2004
Cenné papíry k obchodování	35 993	0	31 019
Cenné papíry realizovatelné	1 253	37 008	58 171
<b>Celkem Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>	<b>37 246</b>	<b>37 008</b>	<b>89 190</b>

#### 5.2. Cenné papíry k obchodování

Cenné papíry k obchodování představovaly v průběhu roku 2006 podílové listy fondu IKS Peněžní trh. Tyto podílové listy byly do portfolia nakoupeny v měsíci září 2006.

tis. Kč	Reálná hodnota 31.12.2006	Reálná hodnota 31.12.2005	Reálná hodnota 31.12.2004
Podílové listy	35 993	0	31 019
<b>Cenné papíry k obchodování celkem</b>	<b>35 993</b>	<b>0</b>	<b>31 019</b>

#### 5.3. Realizovatelné cenné papíry

V roce 2006 byly prodány podílové listy fondu IKS Dluhopisový.

tis. Kč	Reálná hodnota 31.12.2006	Reálná hodnota 31.12.2005	Reálná hodnota 31.12.2004
Akcie	0	0	103
Podílové listy	1 253	37 008	58 068
<b>Realizovatelné cenné papíry celkem</b>	<b>1 253</b>	<b>37 008</b>	<b>58 171</b>

##### 5.3.1. Podílové listy

tis. Kč	Reálná hodnota 31.12.2006	Nominální hodnota 31.12.2006	Reálná hodnota 31.12.2005	Reálná hodnota 31.12.2004
IKS Dluhopisový	0	0	35 791	56 953
IKS Global konzervativní	1 253	940	1 217	1 115
<b>Celkem podílové listy</b>	<b>1 253</b>	<b>940</b>	<b>37 008</b>	<b>58 068</b>

Nominální hodnota podílového listu se rovná 1 Kč.

##### 5.3.2. Oceňovací rozdíly

tis. Kč	2006	2005	2004
Z podílových listů – portfolio k prodeji	-138	0	0
Odložená daň z oceňovacích rozdílů účtovaná proti vlastnímu kapitálu	33	1 111	0
<b>Oceňovací rozdíly celkem</b>	<b>-105</b>	<b>1 111</b>	<b>0</b>

## PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2006

### 6. NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Zůstatek k 31.12.2004	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek k 31.12.2005	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek k 31.12.2006
Software	13 476	5 186	115	18 547	17 366	0	35 913
Oprávky	-8 841	-4 004	0	-12 845	-6 279	0	-19 124
Autorská práva	1 062	214	0	1 276	0	0	1 277
Oprávky	-856	-254	0	-1 110	-71	0	-1 181
Nedokončené nehmotné investice	1 054	9 020	1054	9 020	8 923	17 367	576
<b>Celkem</b>	<b>5 895</b>			<b>14 888</b>			<b>17 461</b>

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku zaúčtované do nákladů činily v roce 2006, (resp. 2005, 2004) 6 350 tis. Kč (resp. 4 258 tis. Kč, 2 855 tis. Kč).

Souhrnná výše nehmotného majetku s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč neuvedeného v rozvaze a pořízeného v roce 2006 (resp. 2005, 2004) činí v pořizovacích cenách 235 tis. Kč (resp. 602 tis. Kč, 26 tis. Kč).

V r. 2006, resp. 2005 a 2004 společnost nezískala bezplatně žádný dlouhodobý nehmotný majetek.

### 7. HMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Zůstatek k 31.12.2004	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek k 31.12.2005	Přírůstky	Úbytky	Zůstatek k 31.12.2006
Stavby	131 457	0	0	131 457	384	0	131 841
Pozemky	2 621	0	0	2 621	0	0	2 621
Oprávky	-34 744	-2 423	0	-37 167	-2 423	0	-39 590
Stroje, přístroje a zařízení	12 767	4 278	1 821	15 224	1 058	-252	16 030
Oprávky	-11 495	-1 216	-1 780	-10 931	-1 804	252	-12 484
Dopravní prostředky	4 480	2 073	1 366	5 187	0	0	5 187
Oprávky	-1 661	-1 435	-1 365	-1 731	-1 297	0	-3 027
Inventář	3 604	0	30	3 574	0	0	3 574
Oprávky	-3 577	-20	-30	-3 567	-6	0	-3 574
Umělecká díla	350	0	0	350	0	0	350
Pořízení DHM	70	0	70	0	2 685	1 442	1 243
<b>Celkem</b>	<b>103 872</b>			<b>105 017</b>			<b>102 171</b>

Odpisy hmotného majetku byly v roce 2006, (resp. 2005, 2004) účtovány do nákladů ve výši 5 531 tis. Kč, (resp. 4 802 tis. Kč, 4 822 tis. Kč).

Souhrnná výše hmotného majetku s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč neuvedeného v rozvaze a pořízeného v roce 2006 (resp. 2005, 2004) činí v pořizovacích cenách 2 481 tis. Kč (resp. 564 tis. Kč, 761 tis. Kč).

V r. 2006, resp. 2005 a 2004 společnost nezískala bezplatně žádný dlouhodobý hmotný majetek.

## PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2006

### 8. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
Pohledávky ze srážek/ přírážek k podílovým listům	7 698	6 715	5 839
Pohledávky za správu portfolia	65 449	48 823	25 211
Odložená daňová pohledávka	0	0	0
Daňové pohledávky	19	16 301	1 650
Dohadné účty	43	0	0
Ostatní	8 960	4 939	3 885
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>82 169</b>	<b>76 778</b>	<b>36 585</b>

Společnost neměla v r. 2006 (resp. v r. 2005 a 2004) ve svém účetnictví nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné a nevytvářela tudíž opravné položky na vrub nákladů. Výše pohledávek po splatnosti k 31.12.2006 byla 12 571 tis. Kč, tyto pohledávky byly splaceny v roce 2007. Společnost odepsala v roce 2006 pohledávku ve výši 16 tis. Kč.

### 9. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
Příjmy příštích období – úrokové výnosy	22	4	6
Ostatní	39 680	2 686	847
<b>Náklady a příjmy příštích období</b>	<b>39 703</b>	<b>2 690</b>	<b>853</b>

V položce ostatních nákladů je zahrnuta akviziční odměna vyplacena v účetním období za distribuci produktů, u kterých se uplatňuje srážka při odkupu, dále nájemné hrazené předem, předplatné a další náklady za služby vyplývající z uzavřených smluv.

Ke dni sestavení účetní závěrky činil zůstatek akviziční odměny účtovaný na účtů nákladů příštích období 35 766 tis. Kč. V předchozích letech byla akviziční odměna účtována přímo do nákladů společnosti.

### 10. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti se skládá z 500 ks kmenových akcií plně upsaných a splacených, s nominální hodnotou 100 tis. Kč. Na účtech ostatních kapitálových fondů nebylo k 31.12.2006 účtováno.

Společnost neměla k 31.12.2006 (resp. 2005 a 2004) v držení vlastní akcie.

V roce 2006, resp. 2005 a 2004 nedošlo k žádným změnám účtů základního kapitálu.

### 11. ROZDĚLENÍ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

Rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 23.6.2006 bylo schváleno následující rozdělení výsledku hospodaření za rok 2005:

tis. Kč	
<b>Nerozdělený zisk minulých účetních období k 31.12.2005</b>	<b>47 366</b>
Výsledek hospodaření 2005 po zdanění	53 312
Příděl do sociálního fondu	1 570
Výplata dividendy	95 000
Převod do nerozděleného zisku	
Převod do neuhrazené ztráty	0
<b>Nerozdělený zisk k 31.12.2006</b>	<b>4 108</b>
<b>Neuhrazená ztráta k 31.12.2006</b>	<b>0</b>

## PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2006

### 12. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
Závazky z obchodního styku	31 239	7 831	40 966
Závazky vůči zaměstnancům	2 246	2 303	1 879
Dohadné položky pasivní	24 920	23 803	31 079
Závazky vůči státnímu rozpočtu	25 852	1 017	598
Odložený daňový závazek	9 543	9 147	4 854
Ostatní závazky	1 716	1 843	1 073
<b>Celkem</b>	<b>95 516</b>	<b>45 944</b>	<b>80 449</b>

K 31.12.2006 měla Společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti v celkové výši 24 427 tis. Kč. Všechny případy neuhrazených závazků se vztahovaly k dodávkám služeb a materiálu za rok 2006, u nichž nedošlo v řádném termínu k likvidaci dokladů ve lhůtě splatnosti z důvodu šetření věcné správnosti fakturace. K 31.12.2005 Společnost měla krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti ve výši 348 tis. Kč. K 31.12.2004 neměla Společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti.

K 31.12.2006 neměla společnost krátkodobé závazky kryté zástavním právem nebo zárukami.

Na dohadných účtech pasivních jsou v roce 2006 účtovány především náklady na výplatu bonusů za rok 2006, dále pak poplatky za poradenství a marketingové náklady.

### 13. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
Odměny za prodej produktů společnosti	20 406	42 136	14 676
Ostatní služby dle fakturace	825	309	480
<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>	<b>21 231</b>	<b>42 445</b>	<b>15 156</b>

Výnosy a výdaje příštích období zahrnují především dodávky prací a služeb, které nebyly vyfakturovány k datu uzavření účetních knih a jsou účtovány do nákladů r. 2006, do kterého věcně přísluší.

### 14. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

Čisté úrokové výnosy zahrnují:

tis. Kč	2006	2005	2004
<b>Výnosy z úroků</b>			
- z vkladů u finančních institucí	1 445	915	1 311
<b>Náklady z úroků</b>			
- z úvěrů	0	0	0
<b>Čisté úroky celkem</b>	<b>1 445</b>	<b>915</b>	<b>1 311</b>

### 15. ČISTÝ PŘÍJEM Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Čistý příjem z poplatků a provizí zahrnuje:

tis. Kč	2006	2005	2004
Přijaté poplatky za obhospodařování, srážky a přírážky	592 508	447 159	370 260
Náklady na přijaté poplatky	228 916	247 884	114 763
Náklady na bankovní poplatky	189	160	128
<b>Čistý příjem z poplatků</b>	<b>363 403</b>	<b>199 115</b>	<b>255 369</b>

## PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2006

V nákladech na přijaté poplatky jsou zahrnuty poplatky za využití distribuční sítě Komerční banky, a.s. při prodeji podílových listů ve výši 209 315 tis. Kč (231 487 tis. Kč, resp. 106 158 tis. Kč) v roce 2006 (2005, resp. 2004) a dále poplatků za poradenství a sub-management ve výši 17 908 tis. Kč. (13 718 tis. Kč, resp. 6 819 tis. Kč) v roce 2006 (2005, resp. 2004).

### 16. ČISTÝ ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací zahrnuje:

tis. Kč	2006	2005	2004
Realizovaný a nerealizovaný zisk (ztráta) z devizových operací	-161	-74	-64
Realizovaný a nerealizovaný zisk (ztráta) z operací s cennými papíry	1 531	1 355	3 274
<b>Zisk (ztráta) z finančních operací</b>	<b>1 370</b>	<b>1 281</b>	<b>3 210</b>

Položka Realizovaný a nerealizovaný zisk (ztráta) z operací s cennými papíry obsahuje výnos z prodeje podílových listů držených společnostmi.

### 17. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A PROVOZNÍ NÁKLADY

Ostatní provozní výnosy a náklady zahrnují:

tis. Kč	2006	2005	2004
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>2 259</b>	<b>1 931</b>	<b>1 788</b>
Odměny členů statutárních a dozorčích orgánů *	540	717	805
Jiné provozní náklady	8 501	8 393	8 570
<b>Ostatní provozní náklady celkem</b>	<b>9 041</b>	<b>9 110</b>	<b>9 375</b>
Ztráta z odpisu pohledávek	16	12	0
<b>Zisk a ztráta z pohledávek</b>	<b>16</b>	<b>12</b>	<b>0</b>

\* Odměny členů statutárních a dozorčích orgánů jsou upraveny mandátními smlouvami

Ostatními provozními výnosy jsou zejména příjmy z pronájmu nebytových prostor, přijaté plnění z pojistné události a příjmy z prodeje vyřazeného majetku. Ostatní provozní náklady pak představují náklady na pronájem ochranné známky společnosti a pojištění.

### 18. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Správní náklady zahrnují:

tis. Kč	2006	2005	2004
<b>Náklady na zaměstnance</b>	<b>62 314</b>	<b>53 955</b>	<b>59 811</b>
- mzdy a platy	45 337	39 256	44 197
- mzdy a platy členů statutárních orgánů společnosti	12 058	9 730	9 577
- mzdy a platy bez mezd a platů členů statutárních orgánů společnosti	33 279	29 526	34 620
- sociální a zdravotní pojištění	15 678	13 509	14 401
- penzijní připojištění	1 152	1 084	1 094
- ostatní náklady na zaměstnance	147	106	119
<b>Ostatní správní náklady</b>	<b>63 022</b>	<b>54 213</b>	<b>50 168</b>
- daně a poplatky	351	360	961
- audit	1 062	917	772
- daňové a právní poradenství	1 889	3 770	1 910
- ostatní nakupované výkony	59 720	49 166	46 525
<b>Správní náklady celkem</b>	<b>125 336</b>	<b>108 168</b>	<b>109 979</b>
Fyzický počet zaměstnanců na konci účetního období	47	45	42
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období	45	43	43
Počet členů statutárních orgánů společnosti	6	6	6
<b>Průměrné správní náklady na jednoho zaměstnance v Kč</b>	<b>2 667</b>	<b>2 404</b>	<b>2 618</b>



## PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2006

Položka ostatní nakupované výkony zahrnuje veškeré společnosti externě nakupované služby a materiál.

### 19. REZERVY

Změny na účtech ostatních rezerv:

tis. Kč	Zůstatek k 31.12.2004	Tvorba rezervy	Zúčtování rezervy	Zůstatek k 31.12.2005	Tvorba rezervy	Zúčtování rezervy	Zůstatek k 31.12.2006
Rezerva na úhradu pokuty	2 000	0	0	2 000	0	0	2 000
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	0	0	0	0	100	0	100
<b>Rezervy celkem</b>	<b>2 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 000</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>2 100</b>

Rezerva na úhradu případné pokuty ze správního řízení vedeného Českou národní bankou (dříve Komisí pro cenné papíry) byla vytvořena v roce 2004 na základě znaleckého posudku advokátní kanceláře. Správní řízení nebylo k 31.12.2006 ukončeno.

### 20. DAŇ Z PŘÍJMU, ODLOŽENÁ DAŇ

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

tis. Kč	2006	2005	2004
Daň splatná – běžné období	53 635	19 392	37 229
Daň splatná – minulá období	328	258	1 937
Daň odložená	714	3 942	-2 333
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>54 677</b>	<b>23 592</b>	<b>36 833</b>

Daňová analýza:

tis. Kč	31.12.2006
Výsledek hospodaření před zdaněním	222 143
Přičitatelné položky	9 021
Odečitatelné položky	-7 462
Základ daně	223 702
Odpočty a dary	-224
Snížený základ daně	223 478
Daň	53 635
Sleva na dani	0
<b>Daň splatná celkem</b>	<b>53 635</b>

Pohyb odložené daně je členěn takto:

tis. Kč	2006	2005	2004
Daň odložená k 1.1.	-9 147	-4 854	-7 187
Zvýšení/ Snížení odložené daně	-396	-4 293	2 333
<b>Čistá daň odložená k 31.12.</b>	<b>-9 543</b>	<b>-9 147</b>	<b>-4 854</b>

Odložená daň zahrnuje:

tis. Kč	
<b>Odložený daňový závazek s dopadem do výkazu zisku a ztráty</b>	
Zůstatkové ceny dlouhodobého majetku	10 602
<b>Odložený daňový závazek účtovaný proti vlastnímu kapitálu</b>	
Přecenění realizovatelných cenných papírů	33
<b>Odložená daňová pohledávka s dopadem do výkazu zisku a ztráty</b>	
Sociální a zdravotní pojištění z bonusů	-1 092
<b>Čistý odložený daňový závazek</b>	<b>9 543</b>

## PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2006

### 21. SPRAVOVANÝ MAJETEK K 31.12.2006

Spravovaný majetek v podílových fondech:

Fond tis. Kč	Obhospodařovatelský poplatek	Aktiva k 31.12.2006	Vlastní kapitál k 31.12.2006
	(v tis. Kč)	(v tis. Kč)	(v tis. Kč)
IKS Global konzervativní	61 004	3 196 715	3 183 642
IKS Plus bondový	14 714	739 390	737 772
IKS Balancovaný	65 135	238 351	237 028
IKS Dluhopisový	53 882	3 739 125	3 707 610
IKS Peněžní trh	171 731	21 695 654	21 591 129
IKS Světových indexů	9 642	724 359	722 664
IKS Fond fondů	7 304	493 937	492 392
MAX světový garantovaný fond	14 141	986 517	966 060
MAX 2 světový zajištěný fond	6 409	502 577	500 802
MAX 3 světový garantovaný fond	10 198	699 922	688 139
MAX 4 světový zajištěný fond	5 391	510 419	509 275
MAX 5 světový garantovaný fond	8 396	523 239	519 754
MAX 6 světový garantovaný fond	8 509	949 236	934 654
MAX 7 světový garantovaný fond	2 785	888 692	882 610
MAX 8 světový zajištěný fond	48	141 881	133 207
Fénix konzervativní	604	353 974	352 710
Fénix smíšený	2 740	1 730 445	1 716 837
Fénix dynamický	573	238 351	237 028
EuroMax	5 849	419 823	416 829
DolarMax	111	0	0
<b>Celkem</b>	<b>449 166</b>	<b>38 772 607</b>	<b>38 530 142</b>

Fond DolarMax ukončil k 22. březnu 2006 svoji činnost.

Spravovaný majetek v ostatních společnostech:

Fond tis. Kč	Hodnota spravovaného majetku (v tis. Kč)		
	2006	2005	2004
Penzijní fond	18 831 071	15 682 326	12 660 400
<b>Celkem</b>	<b>18 831 071</b>	<b>15 682 326</b>	<b>12 660 400</b>

### 22. RIZIKO ÚROKOVÉ MÍRY

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena, indikuje do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby. Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Společnost vystavena riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů nebo, v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. Záměrem vedení Společnosti je řídit riziko fluktuaace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílu mezi aktivy a pasivy v jednotlivých skupinách. Aktiva a pasiva, která nemají smluvní splatnost nebo jsou neúročená, jsou zahrnuta ve skupině „Nespecifikováno“.

## PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK 2006

tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Hotovost a běžné účty u bank	7 371	0	0	0	0	7 371
Pohledávky za bankami	88 300	0	0	0	0	88 300
Cenné papíry k obchodování	0	0	0	0	35 993	35 993
Realizovatelné cenné papíry	0	0	0	0	1 253	1 253
Cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0	0	0
Náklady a příjmy př. období a ostatní aktiva	0	0	0	0	121 872	121 872
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	0
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	119 632	119 632
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>95 671</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>278 750</b>	<b>374 421</b>
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	0	0	0	83 452	83 452
Daň z příjmů	0	0	0	0	25 852	25 852
Odložená daň	0	0	0	0	9 543	9 543
Vlastní kapitál	0	0	0	0	255 574	255 574
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>374 421</b>	<b>374 421</b>
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy	95 671	0	0	0	-95 671	0
Čisté úrokové riziko podrozvahy	0	0	0	0	0	0
Kumulativní úrokové riziko	95 671	95 671	95 671	95 671	0	0

### 23. RIZIKO LIKVIDITY

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva a pasiva rozdělená dle zbytkové splatnosti. Zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti aktiva nebo pasiva. Položky, které nemají smluvní splatnost, jsou zahrnuty v položce „Nespecifikováno“.

tis. Kč	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Hotovost a běžné účty u bank	7 371	0	0	0	0	0	7 371
Pohledávky za bankami	88 300	0	0	0	0	0	88 300
Cenné papíry k obchodování						35 993	35 993
Realizovatelné cenné papíry	0	0	0	0	0	1 253	1 253
Náklady a příjmy př. období a ostatní aktiva	0	88 324	6 564	26 985	0	0	121 872
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	0	0
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	0	0	0	119 632	119 632
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>95 671</b>	<b>88 324</b>	<b>6 564</b>	<b>26 985</b>	<b>0</b>	<b>156 878</b>	<b>374 421</b>
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	81 352	0	0	0	2 100	83 452
Daň z příjmů	0	805	25 047	0	0	0	25 852
Odložená daň	0	0	0	0	0	9 543	9 543
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	255 574	255 574
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>0</b>	<b>82 157</b>	<b>25 047</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>267 217</b>	<b>374 421</b>
Čisté riziko likvidity rozvahy	95 671	6 167	-18 483	26 985	0	-110 339	0
Čisté riziko likvidity podrozvahy	0	0	0	0	0	0	0
Kumulativní riziko likvidity	95 671	101 837	83 354	110 339	110 339	0	0

### 24. RIZIKO DEVIZOVÉ

Všechna aktiva i pasiva jsou denominovaná v korunách.

**25. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE**

K 31.12.2006 vedla Česká národní banka (dále jen ČNB) se společností správní řízení ve věci:

Nákupů a prodejů akcií společností Vertex, Optimit, Metrostav, Chemapol Group, SPT Telecom, Deza, AERO, Pražské pivovary, Tatra, Škoda, Liaz, Lázně Teplice, Rybníkářství Třeboň, Rybníkářství Hluboká, Ostroj Opava, Česká zbrojovka, Kovospol. KCP provedla kontrolu v měsíci červenci roku 2000 a dne 21.5.2001 obdržela IKS Protokol o kontrole, proti němuž podala společnost dne 22.6.2001 námítky. Dne 13.7.2001 KCP zahájila správní řízení ve věci možného porušení některých ustanovení zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Dne 8.8.2001 předložila společnost prostřednictvím zastupující advokátní kanceláře vyjádření k zahájení správního řízení, na které ČNB k datu účetní závěrky nereagovala (viz bod 19. přílohy).

**26. INFORMACE O STRANÁCH SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM**

V roce 2006 (resp. 2005 a 2004) neobdrželi členové statutárních orgánů žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a nevlastní žádné akcie společnosti. Výhody spočívají v používání služebních automobilů pro soukromé potřeby u členů představenstva Společnosti.

Společnost nemá, resp. neměla dlouhodobé závazky ke spřízněným osobám k 31.12.2006 (resp. 2005 a 2004).

Krátkodobé závazky k mateřské společnosti Société Générale Asset Management, S.A. Společnost nemá.

Dlouhodobé pohledávky za Société Générale Asset Management, S.A. Společnost nemá.

Společnost eviduje na dohadných položkách pasivních dosud nevyfakturované služby poskytované Société Générale Asset Management, S.A., v celkové výši 5 565 tis. Kč. Tato částka obsahuje zejména služby poradenské a sub-managementu. Služby byly vyfakturovány v měsíci lednu 2007 a uhrazeny v měsíci únoru 2007.

**27. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI MEZI DATEM ÚČETNÍ ZÁVĚRKY A DATEM JEJÍHO SCHVÁLENÍ**

Po datu účetní závěrky nedošlo ve Společnosti k žádným podstatným událostem, ovlivňujícím posouzení finanční, majetkové a důchodové situace společnosti.

**ROZVAHA**  
v plném rozsahu  
k 31.12.2006  
(v celých tisících)

Název a sídlo úč. jednotky  
IKS KB, a.s.  
Dlouhá 34  
110 05 Praha 1

Číslo položky	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé	Minulé
			Hrubá	Úprava	Čistá	účetní	účetní
			částka		částka	období 1	období 2
a	b	c	1	2	3	4	5
<b>1.</b>	<b>Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank</b>	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>35</b>	<b>8</b>
<b>2.</b>	<b>Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry</b>						
	<b>přijímané centrální bankou k refinancování</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1.	Vydané vládními institucemi	3	0	0	0	0	0
2.2.	Ostatní	4	0	0	0	0	0
<b>3.</b>	<b>Pohledávky za bankami a družstevními záložnami</b>	<b>5</b>	<b>95 655</b>	<b>0</b>	<b>95 655</b>	<b>39 588</b>	<b>89 823</b>
3.1.	Splatné na požádání	6	7 355	0	7 355	188	39 523
3.2.	Ostatní pohledávky	7	88 300	0	88 300	39 400	50 300
<b>4.</b>	<b>Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4.1.	Splatné na požádání	9	0	0	0	0	0
4.2.	Ostatní pohledávky	10	0	0	0	0	0
<b>5.</b>	<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5.1.	Vydané vládními institucemi	12	0	0	0	0	0
5.2.	Vydané ostatními osobami	13	0	0	0	0	0
<b>6.</b>	<b>Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>	<b>14</b>	<b>37 246</b>	<b>0</b>	<b>37 246</b>	<b>37 008</b>	<b>89 190</b>
6.1.	Akcie	15	0	0	0	0	103
6.2.	Podílové listy	16	37 246	0	37 246	37 008	89 087
6.3.	Ostatní podíly	17	0	0	0	0	0
<b>7.</b>	<b>Účasti s podstatným vlivem</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7.1.	V bankách	19	0	0	0	0	0
7.2.	V ostatních subjektech	20	0	0	0	0	0
<b>8.</b>	<b>Účasti s rozhodujícím vlivem</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
8.1.	V bankách	22	0	0	0	0	0
8.2.	V ostatních subjektech	23	0	0	0	0	0
<b>9.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>24</b>	<b>37 766</b>	<b>20 305</b>	<b>17 461</b>	<b>14 888</b>	<b>5 895</b>
9.1.	Zřizovací výdaje	25	0	0	0	0	0
9.2.	Goodwill	26	0	0	0	0	0
9.3.	Ostatní	27	37 190	20 305	16 885	5 868	4 841
9.4.	Nedokončené nehmotné investice	28	576	0	576	9 020	1 054
<b>10.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>29</b>	<b>160 846</b>	<b>58 675</b>	<b>102 171</b>	<b>105 017</b>	<b>103 872</b>
10.1.	Pozemky a budovy pro provozní činnost	30	134 462	39 590	94 872	96 911	99 334
10.2.	Ostatní	31	25 141	19 085	6 056	8 106	4 468
10.3.	Nedokončené hmotné investice	32	1 243	0	1 243	0	70
<b>11.</b>	<b>Ostatní aktiva</b>	<b>33</b>	<b>82 169</b>	<b>0</b>	<b>82 169</b>	<b>76 778</b>	<b>36 585</b>
11.1.	Pohledávky z obchodního styku	34	82 091	0	82 091	60 477	34 935
11.2.	Zúčtování se státním rozpočtem	35	19	0	19	16 301	1 650
11.3.	Odložená daňová pohledávka	36	0	0	0	0	0
11.4.	Jiné pohledávky	37	16	0	16	0	0
11.5.	Dohadné účty aktivní	38	43	0	43	0	0
<b>12.</b>	<b>Pohledávky z upsaného základního kapitálu</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13.</b>	<b>Náklady a příjmy příštích období</b>	<b>40</b>	<b>39 703</b>	<b>0</b>	<b>39 703</b>	<b>2 690</b>	<b>853</b>
	<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>453 401</b>	<b>78 980</b>	<b>374 421</b>	<b>276 004</b>	<b>326 226</b>
	Kontrolní číslo	999	867 083	157 960	709 123	549 283	651 590

Číslo položky	PASIVA	číslo řádku	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období 1	Stav v minulém účetním období 2
a	b	c	5	6	7
<b>1.</b>	<b>Závazky vůči bankám, družstevním záložnám</b>	<b>41</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.1.	Splatné na požádání	42	0	0	0
1.2.	Ostatní závazky	43	0	0	0
<b>2.</b>	<b>Závazky vůči klientům, členům družstevních záložen</b>	<b>44</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1.	Splatné na požádání	45	0	0	0
2.2.	Ostatní závazky	46	0	0	0
<b>3.</b>	<b>Závazky z dluhových cenných papírů</b>	<b>47</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.1.	Emitované dluhové cenné papíry	48	0	0	0
3.2.	Ostatní závazky z dluhových cenných papírů	49	0	0	0
<b>4.</b>	<b>Ostatní pasiva</b>	<b>40</b>	<b>95 516</b>	<b>45 944</b>	<b>80 449</b>
4.1.	Závazky z obchodního styku	51	36 590	7 831	40 966
4.2.	Zúčtování se zaměstnanci	52	2 246	2 303	1 879
4.3.	Zúčtování s orgány povinného a ostatního pojištění	53	1 716	1 843	1 073
4.4.	Zúčtování se státním rozpočtem	54	20 502	1 017	598
4.5.	Odložený daňový závazek	55	9 543	9 147	4 854
4.6.	Jiné závazky	56	0	0	0
4.7.	Dohadné účty pasivní	57	24 919	23 803	31 079
<b>5.</b>	<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>	<b>58</b>	<b>21 231</b>	<b>42 445</b>	<b>15 156</b>
<b>6.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>59</b>	<b>2 100</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>
6.1.	Na důchody a podobné závazky	60	0	0	0
6.2.	Na daně	61	0	0	0
6.3.	Ostatní	61	2 100	2 000	2 000
<b>7.</b>	<b>Podřízené závazky</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8.</b>	<b>Základní kapitál</b>	<b>64</b>	<b>50 000</b>	<b>50 000</b>	<b>50 000</b>
8.1.	Splacený základní kapitál	65	50 000	50 000	50 000
8.2.	Vlastní akcie	66	0	0	0
<b>9.</b>	<b>Emisní ážio</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10.</b>	<b>Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku</b>	<b>68</b>	<b>33 894</b>	<b>33 826</b>	<b>33 828</b>
10.1.	Povinné rezervní fondy	69	33 079	33 079	33 079
10.2.	Ostatní rezervní fondy	70	0	0	0
10.3.	Ostatní fondy ze zisku	71	815	747	749
<b>11.</b>	<b>Rezervní fond na nové ocenění</b>	<b>72</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12.</b>	<b>Kapitálové fondy</b>	<b>73</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13.</b>	<b>Oceňovací rozdíly</b>	<b>74</b>	<b>105</b>	<b>1 111</b>	<b>0</b>
13.1.	Z majetku a závazků	75	105	1 111	0
13.2.	Ze zajišťovacích derivátů	76	0	0	0
13.3.	Z přepočtu účastí	77	0	0	0
<b>14.</b>	<b>Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</b>	<b>78</b>	<b>4 108</b>	<b>47 366</b>	<b>47 110</b>
<b>15.</b>	<b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>	<b>79</b>	<b>167 467</b>	<b>53 312</b>	<b>97 683</b>
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>80</b>	<b>374 421</b>	<b>276 004</b>	<b>326 226</b>
	Kontrolní číslo	999	556 036	408 886	492 503

Číslo položky	Podrozvahová aktiva	číslo řádku	Stav ke konci účetního období		
			Běžné	Minulé 1	Minulé 2
a	b	c	7	8	9
<b>1. Poskytnuté přísliby a záruky</b>		<b>81</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.1. Prísliby		82	0	0	0
1.2. Záruky a ručení		83	0	0	0
1.3. Záruky ze směnek		84	0	0	0
1.4. Záruky z akreditivů		85	0	0	0
<b>2. Poskytnuté zástavy</b>		<b>86</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1. Nemovitité zástavy		87	0	0	0
2.2. Peněžní zástavy		88	0	0	0
2.3. Cenné papíry		89	0	0	0
2.4. Ostatní		90	0	0	0
<b>3. Pohledávky ze spotových operací</b>		<b>91</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.1. S úrokovými nástroji		92	0	0	0
3.2. S měnovými nástroji		93	0	0	0
3.3. S akciovými nástroji		94	0	0	0
3.4. S komoditními nástroji		95	0	0	0
<b>4. Pohledávky z pevných termínových operací</b>		<b>96</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4.1. S úrokovými nástroji		97	0	0	0
4.2. S měnovými nástroji		98	0	0	0
4.3. S akciovými nástroji		99	0	0	0
4.4. S komoditními nástroji		100	0	0	0
4.5. S úvěrovými nástroji		101	0	0	0
<b>5. Pohledávky z opcí</b>		<b>102</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5.1. Na úrokové nástroje		103	0	0	0
5.2. Na měnové nástroje		104	0	0	0
5.3. Na akciové nástroje		105	0	0	0
5.4. Na komoditní nástroje		106	0	0	0
5.5. Na úvěrové nástroje		107	0	0	0
<b>6. Odepsané pohledávky</b>		<b>108</b>	<b>28</b>	<b>12</b>	<b>0</b>
<b>7. Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení</b>		<b>109</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7.1. z toho: cenné papíry		110	0	0	0
<b>8. Hodnoty předané k obhospodaření</b>		<b>111</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
8.1. z toho: cenné papíry		112	0	0	0

**Podrozvahová pasiva**

<b>1. Přijaté přísliby a záruky</b>	<b>113</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.1. Přísliby	114	0	0	0
1.2. Záruky a ručení	115	0	0	0
1.3. Záruky ze směnek	116	0	0	0
1.4. Záruky z akreditivů	117	0	0	0
<b>2. Přijaté zástavy a zajištění</b>	<b>118</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1. Nemovitě zástavy	119	0	0	0
2.2. Peněžní zástavy	120	0	0	0
2.3. Cenné papíry	121	0	0	0
2.4. Ostatní závazky	122	0	0	0
2.5. Kolaterály - cenné papíry	123	0	0	0
<b>3. Závazky ze spotových operací</b>	<b>124</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.1. S úrokovými nástroji	125	0	0	0
3.2. S měnovými nástroji	126	0	0	0
3.3. S akciovými nástroji	127	0	0	0
3.4. S komoditními nástroji	128	0	0	0
<b>4. Závazky z pevných termínových operací</b>	<b>129</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4.1. S úrokovými nástroji	130	0	0	0
4.2. S měnovými nástroji	131	0	0	0
4.3. S akciovými nástroji	132	0	0	0
4.4. S komoditními nástroji	133	0	0	0
4.5. S úvěrovými nástroji	134	0	0	0
<b>5. Závazky z opcí</b>	<b>135</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5.1. Na úrokové nástroje	136	0	0	0
5.2. Na měnové nástroje	137	0	0	0
5.3. Na akciové nástroje	138	0	0	0
5.4. Na komoditní nástroje	139	0	0	0
5.5. Na úvěrové nástroje	140	0	0	0
<b>6. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení</b>	<b>141</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6.1. z toho: cenné papíry	142	0	0	0
<b>7. Hodnoty převzaté k obhospodaření</b>	<b>143</b>	<b>18 831 071</b>	<b>15 682 326</b>	<b>12 660 400</b>
7.1. z toho: cenné papíry	144	18 831 071	15 682 326	12 660 400



**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**k 31.12.2006**  
**(v celých tisících Kč)**

Název a sídlo úč. jednotky  
 IKS KB, a.s.  
 Dlouhá 34  
 110 05 Praha 1

Číslo položky	položka	číslo řádku	Stav v účetním období		
			Běžné	Předchozí 1	Předchozí 2
a	b	c	1	2	3
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	<b>1</b>	<b>1 445</b>	<b>915</b>	<b>1 311</b>
1.1.	z toho: úroky z dluhových cenných papírů	2	0	0	0
<b>2.</b>	<b>Náklady na úroky a podobné náklady</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1.	z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4	0	0	0
<b>3.</b>	<b>Výnosy z akcií a podílů</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-20</b>
3.1.	v tom: výnosy z účasti s podstatným vlivem	6	0	0	0
3.2.	výnosy z účasti s rozhodujícím vlivem	7	0	0	0
3.3.	ostatní výnosy z akcií a podílů	8	0	0	-20
<b>4.</b>	<b>Výnosy z poplatků a provízi</b>	<b>9</b>	<b>592 508</b>	<b>447 159</b>	<b>370 260</b>
<b>5.</b>	<b>Náklady na poplatky a províze</b>	<b>10</b>	<b>229 105</b>	<b>248 044</b>	<b>114 891</b>
<b>6.</b>	<b>Zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	<b>11</b>	<b>1 370</b>	<b>1 281</b>	<b>3 210</b>
6.1.	Zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	12	1 531	1 355	3 274
6.2.	Zisk nebo ztráta z ostatních operací	13	-161	-74	-64
6.3.	Výnosy z ostatních finančních operací	14	0	0	0
6.4.	Náklady na ostatní finanční operace	15	0	0	0
<b>7.</b>	<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>16</b>	<b>2 259</b>	<b>1 931</b>	<b>1 788</b>
7.1.	Výnosy z převodu dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	17	4	473	361
7.2.	Jiné provozní výnosy	18	2 255	1 458	1 427
<b>8.</b>	<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>19</b>	<b>9 041</b>	<b>9 110</b>	<b>9 375</b>
8.1.	Náklady z převodu dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	20	0	292	304
8.2.	Jiné provozní náklady	21	9 041	8 818	9 071
<b>9.</b>	<b>Správní náklady</b>	<b>22</b>	<b>125 336</b>	<b>108 168</b>	<b>109 979</b>
9.1.	z toho: náklady na zaměstnance	23	62 314	53 955	59 811
9.1.1.	mzdy a platy	24	45 337	39 256	44 197
9.1.2.	sociální a zdravotní pojištění	25	15 678	13 509	14 401
9.1.3.	ostatní náklady na zaměstnance	26	1 299	1 190	1 213
9.2.	ostatní správní náklady	27	63 022	54 213	50 168
9.1.1.	ostatní správní náklady - daně a poplatky	28	351	360	961
9.1.2.	ostatní správní náklady - nakupované výkony	29	62 671	53 853	49 207
	<b>Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
10.1.	Použití rezerv k hmotnému majetku	31	0	0	0
10.2.	Použití opravných položek k hmotnému majetku	32	0	0	0
10.3.	Použití opravných položek k nehmotnému majetku	33	0	0	0
	<b>Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku</b>	<b>34</b>	<b>11 881</b>	<b>9 060</b>	<b>7 677</b>
11.1.	Odpisy hmotného majetku	35	5 531	4 802	4 822
11.2.	Tvorba rezerv k hmotnému majetku	36	0	0	0
11.3.	Tvorba opravných položek k hmotnému majetku	37	0	0	0
11.4.	Odpisy nehmotného majetku	38	6 350	4 258	2 855
11.5.	Tvorba opravných položek k nehmotnému majetku	39	0	0	0
	<b>Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek</b>	<b>40</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
12.1.	Použití rezerv k pohledávkám a zárukám	41	0	0	0
12.2.	Použití opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk	42	0	0	0
12.3.	Zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek	43	0	0	0
	<b>Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám</b>	<b>44</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
13.1.	Tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk	45	0	0	0
13.2.	Tvorba rezerv na záruky	46	0	0	0
13.3.	Odpisy pohledávek a pohledávek z plateb ze záruk, ztráty z postoupení pohledávek	47	0	0	0
	<b>Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem</b>	<b>49</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
15.	opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	49	0	0	0
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	50	0	0	1 889
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	51	100	0	2 000
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	52	0	0	0
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	54	222 103	76 904	134 516
20.	Mimořádné výnosy	55	40	0	0
21.	Mimořádné náklady	56	0	0	0
22.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	57	40	0	0
23.	Daň z příjmů	58	54 677	23 592	36 833
	Daň z příjmů splatná	59	53 635	19 392	37 229
	Daň z příjmů odložená	60	714	3 942	-2 333
	Dodatečné odvody daň z příjmů	61	328	258	1 937
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	62	167 466	53 312	97 683
	Kontrolní číslo	999	1 747 271	1 240 786	1 170 213

## **Protistrany, se kterými byly uzavírány obchody s fin.instrumenty v roce 2006**

Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale Prag, organizační složka

J&T BANKA, a.s.

ING Bank N.V., pobočka Praha

Investiční kapitálová společnost KB, a.s.

nákup podílových listů fondů IKS KB do portfolií obhospodařovaných fondů

WOOD & Company Financial Services, a.s.

Komerční banka, a.s.

Československá obchodní banka, a.s.

Česká spořitelna, a.s.

Patria Finance, a.s.

Société Générale Asset Management

nákup podílových listů fondů SGAM do portfolií obhospodařovaných fondů