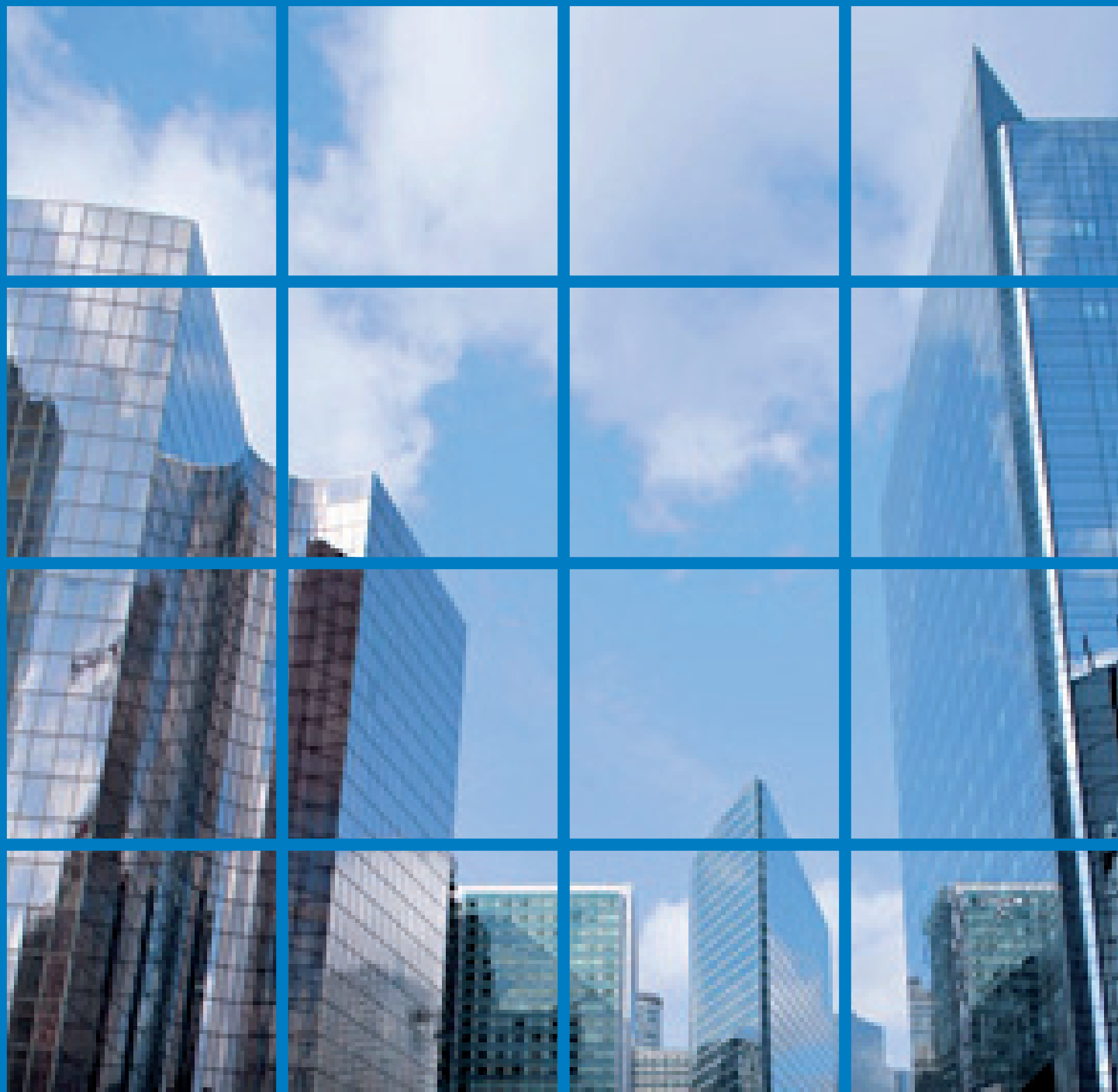




Výroční správa **2013**

obsah

Výrok audítora

Príhovor predsedu predstavenstva

Informácie o spoločnosti

Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku za rok 2013

Účtovná závierka



Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 23
Bratislava 851 01
Slovenská republika

Tel: +421 2 582 49 111
Fax: +421 2 582 49 222
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

DODATOK SPRÁVY AUDÍTORA o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou v zmysle zákona č. 540/2007 Z. z., § 23 ods. 5

Akcionárom a Predstavenstvu spoločnosti Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.:

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s (ďalej len „spoločnosť“) k 31. decembru 2013 uvedenú na stranách 14 až 37 vo výročnej správe, ku ktorej sme dňa 17. marca 2014 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a Predstavenstvu spoločnosti Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2013, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné dopĺňajúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní splňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítora posudzuje vnútorné kontroly spoločnosti týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnúť vhodné audítorské postupy za daných okolností, nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov štatutárneho orgánu spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. k 31. decembru 2013 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ.

II. Overili sme tiež súlad výročnej správy s vyššie uvedenou účtovnou závierkou. Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedný štatutárny orgán spoločnosti. Našou úlohou je vydať na základe overenia názor o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou. Informácie uvedené vo výročnej správe sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2013. Údaje a informácie iné ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overenie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie názoru audítora.

Podľa nášho názoru účtovné informácie uvedené vo výročnej správe sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s hore uvedenou účtovnou závierkou zostavenou k 31. decembru 2013.

Bratislava 16. júna 2014



Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu No. 014



Ing. Stanislav Kubala, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1062



Vážení akcionári, podielníci podielových fondov, klienti a obchodní partneri,

rok 2013 bol pre našu spoločnosť Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. veľmi úspešným rokom a dal by sa tiež charakterizovať ako rok stability. A to z viacerých dôvodov. Sú tomu už tri roky čo sme sa stali členom skupiny MetLife, čo sa pochopiteľne odráža aj v činnosti našej spoločnosti. MetLife Inc. je globálnym lídrom v poskytovaní poistenia, dôchodkového zabezpečenia a poistných produktov pre zamestnancov. Svoje služby poskytuje 90 miliónom klientov. Prostredníctvom svojich pridružených spoločností a pobočiek má MetLife vedúce postavenie v Spojených štátoch amerických, Japonsku, Latinskej Amerike, Ázii, Európe a na Strednom východe.

Naša spoločnosť sa zameriava na oblasť investovania a sporenia. Naši klienti majú svoje prostriedky investované buď priamo vo fondoch našej spoločnosti alebo vo fondoch spoločnosti PineBridge Investments, ktoré naša spoločnosť distribuuje. V neposlednom rade naši klienti mali v minulosti možnosť investovať v rámci niektorého z našich produktov riadeného portfólia V.I.P.

Rok 2013 bol rokom, v ktorom sa potvrdila správnosť rozhodnutia z predchádzajúceho obdobia. Predchádzajúca reštrukturalizácia a optimalizácia organizačnej štruktúry spoločnosti sa prejavila v efektívnosti fungovania, a tým aj v hospodárení spoločnosti. Naša spoločnosť dosiahla zisk pred zdanením vo výške 1 367 tisíc EUR, čo je historicky najvyšší zisk od jej založenia, o 53% vyšší než doteraz najvyšší zisk z roku 2011.

V rámci súťaže Top Fond Slovakia 2013, ktorú každoročne vyhlasuje vydavateľstvo Ecopress v spolupráci so Slovenskou asociáciou správcovských spoločností, bol ako fond s najlepším pomerom výkonnosti a rizika v kategórii eurové dlhopisové fondy ocenený fond našej spoločnosti: EURO Cash dlhopisový o.p.f.

Podielovým fondom spoločnosti Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. sa v roku 2013, pokiaľ ide o výkonnosť, darilo primerane trhovým podmienkam. Často až dvojciferné zhodnotenia dlhopisových fondov ešte v roku 2012 boli v minulom roku vystriedané výnosmi iba na úrovni zopár jednotiek percent (pred odrátaním poplatkov), keďže trhové výnosy dlhopisov mali tendenciu rásť (a ich ceny klesať). Vyššie vnímanie rizika rozvíjajúcich sa trhov a pokles akciových indexov v takýchto regiónoch sa prirodzene odrazil na výsledkoch fondu Optimal Balanced o.p.f. Darilo sa však akciovým investíciám vo vyspelých krajinách, a tak najlepšie celoročné výsledky vykázal Global Index o.p.f.

Viac podrobností je uvedených v Správe predstavenstva o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku za rok 2013.

Rok 2013 bol pre našu spoločnosť mimoriadne úspešným. Teší nás to o to viac, že sa nám podarilo dosiahnuť kvalitné hospodárske výsledky aj napriek neľahkej a turbulentnej situácii na finančných trhoch. Aj naďalej môžeme konštatovať, že spoločnosť je stabilizovaná a jej pracovníci tvoria vysokovýkonný a veľmi efektívny profesionálny tím.

Ing. Milan Balcárek,
predseda predstavenstva

Informácie o spoločnosti

obchodné meno spoločnosti	Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.
právna forma	akciová spoločnosť
sídlo spoločnosti	Pribinova 10, 811 09 Bratislava, Slovenská republika
telefón	+421 2 59363700
fax	+421 2 59363799
email	afce@alicofoods.sk
internet	www.alicofoods.sk
IČO	35 803 525
akcionár	MetLife Amslico poisťovňa, a.s., 100 %
predmet činnosti	vytváranie a spravovanie podielových fondov riadenie portfólia tvoreného jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi v súlade s poverením klienta na základe zmluvy o riadení portfólia oddelene od portfólia iných klientov podľa § 3 ods. 3 písm. a) zákona č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“) vo vzťahu k finančným nástrojom podľa § 5 ods. 1 písm. a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania a d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (zákon o cenných papieroch) (ďalej len „zákon o cenných papieroch“), investičné poradenstvo vo veciach týkajúcich sa investovania do finančných nástrojov podľa § 3 ods. 3 písm. b) zákona o kolektívnom investovaní vo vzťahu k finančným nástrojom podľa § 5 ods. 1 písm. a) prevoditeľné cenné papiere, b) nástroje peňažného trhu, c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania a d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti zákona o cenných papieroch, úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania podľa § 3 ods. 3 písm. c) zákona o kolektívnom investovaní.
predstavenstvo	Ing. Milan Balcárek, predseda predstavenstva Ing. Marián Vaniak, člen predstavenstva Ing. Alexej Potičný, člen predstavenstva
dozorná rada	Zack R. Abounassar, predseda dozornej rady Henrich Kubička, člen dozornej rady Krzysztof Stupnicki, člen dozornej rady
základné imanie	2 739 000 EUR
depozitár	Československá obchodná banka, a.s.

Správa predstavenstva o podnikateľskej činnosti spoločnosti a stave jej majetku za rok 2013

Podielovým fondom spoločnosti Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. sa v roku 2013, pokiaľ ide o výkonnosť, darilo primerane trhovým podmienkam. Často až dvojciferné zhodnotenia dlhopisových fondov ešte v roku 2012 boli v minulom roku vystriedané výnosmi iba na úrovni zopár jednotiek percent (pred odrátaním poplatkov), keďže trhové výnosy dlhopisov mali tendenciu rásť (a ich ceny klesať). Vyššie vnímanie rizika rozvíjajúcich sa trhov a pokles akciových indexov v takýchto regiónovch sa prirodzene odrazil na výsledkoch fondu Optimal Balanced o.p.f (pokles o 8,1%). Darilo sa však akciovým investíciám vo vyspelých krajinách, a tak najlepšiu celoročnú výkonnosť dosiahol Global Index o.p.f. (nárast o 18,2%).

Objem spravovaných aktív vo všetkých 6 podielových fondoch spoločnosti narástol zo 70,4 milióna EUR na konci roka 2012, na 79,7 milióna EUR na konci roka 2013, čo predstavuje nárast spravovaného majetku v podielových fondoch o vyše 13 %. Zásluhu na tom malo nielen zhodnotenie fondov, ale aj prísun nových investícií v podobe investičného životného poistenia. Opačným smerom pôsobilo dokončenie procesu výberu počiatočného vkladu do podielových fondov od spoločnosti MetLife Amslico poisťovňa, a.s.. Najväčším spravovaným podielovým fondom zostáva Global Index o.p.f (ku koncu 2013 tvoril až 61% celkových aktív), naopak najmenší je EURO Cash dlhopisový o.p.f. (iba necelé 4% všetkých aktív).

Okrem podielových fondov, spoločnosť naďalej v roku 2013 spravovala aj individuálne portfólia klientov. Celkový objem majetku pod správou spoločnosti narástol z 1,45 miliardy EUR k 31.12.2012 na takmer 1,55 miliardy EUR k 31.12.2013, čo predstavuje nárast majetku pod správou spoločnosti o 6,8%, čím si spoločnosť znova potvrdila 2. miesto v rámci správckových spoločností na Slovensku s 22,5% podielom na majetku pod správou správckových spoločností.

Spoločnosť v súčasnosti pôsobí najmä na Slovensku, v menšej miere aj v Čechách, kde ponúka investorom možnosť zhodnocovať svoje peňažné prostriedky prostredníctvom podielových fondov a aktívne riadených portfólií, ktoré patria do jej portfólia. V priebehu roka 2013 sa spoločnosť sústredila predovšetkým na stabilizáciu investícií v podielových fondoch a na zlepšovanie servisu pre klientov.

Klienti, v kategórii dlhodobá a pravidelne sporiacich, využívajú hlavne sporiace programy V.I.P., v ktorých investujú prostredníctvom aktívne riadených portfólií. V závislosti od času a investičnej stratégie sa presúvajú peňažné prostriedky medzi dynamickými, vyváženými a konzervatívnymi investíciami. Čím bližší je koniec doby sporenia, tým viac investícií sa presúva do konzervatívnych fondov, čím dochádza k zafixovaniu dosiahnutých výnosov klienta.

Medzi veľmi obľúbenú a využívanú službu zo strany klientov, patrí „Pravidelný spätný odkup podielových listov“, ktorá umožňuje klientovi nastaviť si pravidelné vyplácanie peňažných prostriedkov z podielových fondov EURO Cash dlhopisový o.p.f. a Český konzervatívni o.p.f. V neposlednom rade spoločnosť distribuuje investičné fondy spoločnosti PineBridge Investments.

Spoločnosť Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. patrí do skupiny MetLife, Inc., ktorá je globálnym lídrom v oblasti poskytovania poistenia, dôchodkového zabezpečenia, investičných služieb a poisťných produktov pre zamestnancov. Svoje služby poskytuje 90 miliónom klientov. Prostredníctvom svojich pridružených spoločností a pobočiek má Metlife vedúce postavenie v Spojených štátoch amerických, Japonsku, Latinskej Amerike, v Tichomorskej oblasti Ázie, Európe a na Strednom východe. Pre viac informácií navštívte www.metlife.com.

Návrh na rozdelenie zisku spoločnosti za rok 2013

V účtovnom roku 2013 dosiahla spoločnosť zisk vo výške 1 044 tis. EUR. Suma predstavujúca 104 tis. EUR bude použitá na doplnenie rezervného fondu, suma vo výške 934 tis. EUR bude vyplatená akcionárovi vo forme dividendy a zvyšok vo výške 6 tis. EUR zostane ako nerozdelený zisk.



Pracujeme **pre vás.**

Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2013 zostavená
podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou a správa nezávislého audítora

OBSAH

Účtovná závierka

Správa nezávislého audítora	13
Súvaha	14
Výkaz súhrnných ziskov a strát	15
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	16
Výkaz peňažných tokov	17

Poznámky k účtovnej závierke

1 Úvod	18
2 Vlastnícka štruktúra	21
3 Prehľad významných účtovných postupov	22
4 Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód	26
5 Nové štandardy, novely a interpretácie štandardov, ktoré boli aplikované v roku 2013	26
6 Štandardy a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť	27
7 Riadenie finančného rizika	28
8 Výnosy z poplatkov a provízií	30
9 Osobné náklady	30
10 Všeobecné administratívne náklady	30
11 Daň z príjmu	31
12 Peniaze a peňažné ekvivalenty	31
13 Pohľadávky	32
14 Odložená daňová pohľadávka	32
15 Dlhodobý hmotný majetok	32
16 Dlhodobý nehmotný majetok	33
17 Ostatné záväzky	33
18 Rezervy	34
19 Základné imanie	34
20 Podmienené záväzky a prísľuby	35
21 Analýza finančných nástrojov na základe oceňovania	35
22 Transakcie so spriaznenými osobami	36
23 Podsúvahové položky	37
24 Udalosti po súvahovom dni	37

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Deloitte

Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 23
Bratislava 851 01
Slovenská republika

Tel.: +421 2 582 49 111
Fax: +421 2 582 49 222
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel Sro, vložka č. 444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

Akcionárom a Predstavenstvu spoločnosti Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2013, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Nášou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní spĺňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítora posudzuje vnútorné kontroly spoločnosti týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnúť vhodné audítorské postupy za daných okolností, nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov štatutárneho orgánu spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. k 31. decembru 2013 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ.

Bratislava 17. marca 2014



Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu No. 014



Ing. Stanislav Kubala
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1062

SÚVAHA	Poznámka	31. december 2013	31. december 2012
		tis. EUR	tis. EUR
Aktíva			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	4 548	4 799
Pohľadávky	13	403	345
Odložená daňová pohľadávka	14	31	28
Dlhodobý nehmotný majetok	16	45	119
Dlhodobý hmotný majetok	15	-	18
Náklady budúcich období - provízie agentom	4	286	321
Iné pohľadávky		31	44
Aktíva celkom		5 344	5 674
Závázky			
Závázky z obchodného styku		380	376
Rezervy	18	59	43
Výnosy budúcich období – provízie a poplatky	4	305	346
Ostatné záväzky	17	200	197
Daňové záväzky – splatná daň z príjmov	11	132	14
Závázky celkom		1 076	976
Vlastné imanie			
Základné imanie	19	2 739	2 739
Zákonný rezervný fond		349	284
Ostatné kapitálové fondy		13	13
Nerozdelený zisk		1 167	1 662
Vlastné imanie celkom		4 268	4 698
Pasíva celkom			
		5 344	5 674

VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT	Poznámka	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
		tis. EUR	tis. EUR
Výnosy z poplatkov a provízií		3 714	3 367
Náklady na poplatky a provízie		- 1 164	-948
Čistý zisk z poplatkov a provízií	8	2 550	2 419
Výnosové úroky		26	68
Ostatné výnosy		1	10
Čisté kurzové zisky /(straty)		-1	-
Osobné náklady	9	-673	-1 008
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	15,16	-79	-81
Všeobecné administratívne náklady	10	-457	-604
Zisk pred zdanením		1 367	804
Daň z príjmu	11	-323	-153
Celkový súhrnný zisk za rok		1 044	651
Základný/zriedený zisk na akciu	19	1,3	0,8

Výkaz ziskov a strát správcovskej spoločnosti je rovnaký ako individuálny výkaz súhrnných ziskov a strát, nakoľko správcovská spoločnosť nemá žiadne zložky ostatných súčastí súhrnného príjmu.

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ	Poznámka tis. EUR	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozde- lený zisk	Vlastné imanie spolu
		tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR	tis. EUR
Stav k 1. januáru 2012		2 739	213	13	1 082	4 047
Celkový súhrnný zisk		-	-	-	651	651
Prídel do fondov	1	-	71	-	-71	-
Stav k 31. decembru 2012		2 739	284	13	1 662	4 698
Celkový súhrnný zisk		-	-	-	1 044	1 044
Prídel do fondov	1	-	65	-	-65	-
Výplata dividend akcionárom	1	-	-	-	-1 474	-1 474
Stav k 31. decembru 2013		2 739	349	13	1 167	4 268

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV	Poznámka	2013	2012
		tis. EUR	tis. EUR
Zisk pred zdanením		1 367	804
Odpisy	15,16	79	81
Tvorba/čerpanie rezerv	18	16	16
Úrokové výnosy		-26	-68
Zisk z predaja dlhodobého majetku		-1	-9
Ostatné nepeňažné náklady alebo výnosy		-32	-7
Zmena pracovného kapitálu			
- Pohľadávky a iné pohľadávky		-45	-31
- Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky		7	97
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-1 365	883
(-) Zaplatená daň / (+) vrátené preplatky na dani z príjmu		-209	-133
Prijaté úroky		53	71
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		1 209	821
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		18	9
Nákup hmotného a nehmotného majetku		-4	-1
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		14	8
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Dividendy k výplate		-1 474	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-1 474	-
Prírastky peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-251	829
Vplyv zmeny výmenného kurzu na peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		4 799	3 970
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	12	4 548	4 799

Výkaz peňažných tokov bol vypracovaný nepriamou metódou.

1. ÚVOD

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“) platnými v Európskej únii za obdobie končiacie 31. decembra 2013 za Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. („Spoločnosť“). Táto účtovná závierka bola zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Spoločnosť vedie účtovné záznamy v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“) a v súlade s IFRS v znení platnom v Európskej únii. Podľa § 17a, odsek (1) Zákona o účtovníctve, Spoločnosť zostavuje túto účtovnú závierku v súlade s Nariadením (EC) č. 1606/2002 Európskeho parlamentu a Rady o uplatnení Medzinárodných účtovných štandardov z 19. júla 2002 v znení neskorších predpisov.

Spoločnosť bola zapísaná do obchodného registra a má sídlo v Slovenskej Republike. Spoločnosť bola založená spoločnosťou MetLife Amslico poisťovňa, a.s., ktorá je jej 100% vlastníkom a bola zapísaná do obchodného registra dňa 11. januára 2001. Úrad pre finančný trh povolil vznik a činnosť Spoločnosti na základe rozhodnutia číslo 001/2000/KISS. Sídlo Spoločnosti je Pribinova 10, 811 09 Bratislava. S účinnosťou od 21. októbra 2009 došlo k zmene obchodného mena z AIG Funds Central Europe správ.spol., a.s. na Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s. Počet zamestnancov k 31. decembru 2013 bol 12; priemerný prepočítaný počet zamestnancov v roku 2013 bol 13 (k 31. decembru 2012: 13, priemerný prepočítaný počet zamestnancov v roku 2012: 20), z toho 4 vedúci pracovníci (2012: 4).

IČO Spoločnosti je 35 803 525, DIČ 2021553402.

Sídlo Spoločnosti:

Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.
Pribinova 10 (od 1. apríla 2011, do 31. marca 2011 Hviezdoslavovo námestie 20)
811 09 Bratislava.

Predmet činnosti. Alico Funds Central Europe, správ. spol., a.s. vytvára a spravuje podielové fondy a riadi investičné portfóliá na základe súhlasu klienta s poradenskými službami v oblasti investícií.

Spoločnosť pôsobí v troch krajinách strednej Európy – Slovensko, Česko a Maďarsko, kde ponúka investorom možnosť zhodnocovať peňažné prostriedky prostredníctvom podielových fondov a aktívne riadených portfólií.

Spoločnosť nie je akcionárom v žiadnej inej obchodnej spoločnosti.

Spoločnosť pôsobí ako správca nasledujúcich otvorených podielových fondov:

- EURO Bond o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s.
- Global Index o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s.
- CE Bond o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s.
- EURO Cash dlhopisový o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s.
- Optimal Balanced o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s.
- Český konzervatívni o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s.

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2013	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2012	K 31. decembru 2013 auditovaný spoločnosťou
Global Index o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s.	48 731 577	41 358 051	Deloitte Audit s.r.o.
EURO Bond o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s.	5 141 289	4 639 653	Deloitte Audit s.r.o.
CE Bond o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.	7 367 926	7 181 607	Deloitte Audit s.r.o.
EURO Cash dlhopisový o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s.	3 126 488	3 440 887	Deloitte Audit s.r.o.
Optimal Balanced o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s.	10 954 727	10 374 300	Deloitte Audit s.r.o.
Český konzervatívni, o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.	4 354 237	3 422 047	Deloitte Audit s.r.o.

Global Index o.p.f. patrí do kategórie akciových fondov. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do akciových investícií najmä v podobe cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania (predovšetkým do fondov obchodovaných na regulovanom trhu s označením ETF), ktoré nasledujú akciové indexy ekonomicky vyspelých krajín vo svete v súlade s rizikovým profilom Fondu s cieľom dosahovať výnos zo zhodnotenia týchto finančných nástrojov v odporúčanom investičnom horizonte. Fond investuje do aktív denominovaných v mene EUR, USD alebo JPY. Investície v cudzích menách nie sú za bežných okolností zaistené voči menovému riziku. Fond nemá regionálne ani odvetvové obmedzenie investícií. Cieľom fondu nie je kopírovať žiadny finančný index, ani sa pri výbere investícií nesleduje vývoj žiadneho finančného indexu. Uplatňuje sa aktívny prístup k investíciám.

EURO Bond o.p.f. patrí do kategórie dlhopisových fondov. Fond investuje peňažné prostriedky do prevoditeľných cenných papierov, a to v súlade s rizikovým profilom Fondu, s cieľom dosahovať úrokový výnos z finančných nástrojov ako aj zo zhodnotenia finančných nástrojov v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel prevoditeľných dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu predstavuje minimálne 60% hodnoty majetku vo Fonde. Ide najmä o cenné papiere vydávané štátmi, finančnými inštitúciami a obchodnými spoločnosťami. Dlhové cenné papiere vydané alebo zaručené Slovenskou republikou môžu z toho tvoriť významný podiel. Fond nemá regionálne ani odvetvové zameranie. Spoločnosť investuje majetok vo Fonde do finančných nástrojov, ktoré sú denominované v mene EUR. Maximálna modifikovaná dĺžka dlhových cenných papierov v majetku vo Fonde je na úrovni 5.

EURO Cash dlhopisový o.p.f. patrí do kategórie dlhopisových fondov. Fond investuje peňažné prostriedky do prevoditeľných dlhových cenných papierov so splatnosťou maximálne 5 rokov a nástrojov peňažného trhu, a to v súlade s rizikovým profilom Fondu, s cieľom dosahovať úrokový výnos z finančných nástrojov ako aj zo zhodnotenia finančných nástrojov v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel prevoditeľných dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu predstavuje minimálne 60% hodnoty majetku vo Fonde. Ide najmä o cenné papiere vydávané štátmi, finančnými inštitúciami a obchodnými spoločnosťami. Dlhové cenné papiere vydané alebo zaručené Slovenskou republikou môžu z toho tvoriť významný podiel. Maximálna modifikovaná dĺžka dlhových cenných papierov v majetku Fondu je na úrovni 5.

CE Bond o.p.f. patrí do kategórie dlhopisových fondov. Fond investuje peňažné prostriedky do prevoditeľných cenných papierov, a to v súlade s rizikovým profilom Fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov ako aj zo zhodnotenia finančných nástrojov v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel prevoditeľných dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu predstavuje minimálne 80% hodnoty majetku vo Fonde. Fond má regionálne zameranie predovšetkým na strednú Európu, menovite Česko, Slovensko, Maďarsko a Poľsko, prípadne aj ďalších krajín, menovite Rumunsko, Bulharsko, Chorvátsko, Slovinsko, Srbsko a Čierna Hora, Turecko, Ukrajina a Macedónsko (ďalej len „Cieľové krajiny“). Fond nemá odvetvové obmedzenie investícií. Fond investuje majetok do prevoditeľných dlhových cenných papierov, ktoré sú emitované Cieľovými krajinami, spoločnosťami pôsobiacimi v Cieľových krajinách, ako aj spoločnosťami nepôsobiacimi v Cieľových krajinách, pokiaľ sú denominované v menách Cieľových krajín. Investície v cudzích menách nie sú za bežných okolností zaistené voči menovému riziku.

Optimal Balanced o.p.f. patrí do kategórie zmiešaných fondov. Fond investuje peňažné prostriedky do dlhopisových, ako aj akciových investícií, a to v súlade s rizikovým profilom Fondu, s cieľom dosahovať úrokový výnos z finančných nástrojov, ako aj zo zhodnotenia finančných nástrojov v odporúčanom investičnom horizonte. Fond má regionálne zameranie na strednú a východnú Európu, menovite Česko, Slovensko, Maďarsko, Poľsko, Rumunsko, Bulharsko,

Chorvátsko, Slovinsko, Srbsko a Čierna Hora, Turecko, Rusko, Litva, Lotyšsko, Estónsko, Ukrajina a Macedónsko (ďalej len „Cieľové krajiny“). Fond nemá odvetvové obmedzenie investícií. Fond investuje do dlhopisových investícií, ktoré sú emitované Cieľovými krajinami, spoločnosťami pôsobiacimi v Cieľových krajinách, ako aj spoločnosťami nepôsobiacimi v Cieľových krajinách, pokiaľ sú denominované v menách Cieľových krajín. Fond investuje aj do akciových investícií viažuce sa na spoločnosti v Cieľových krajinách, ktoré sú denominované v menách Cieľových krajín ako aj USD. Investície v cudzích menách nie sú za bežných okolností zaistené voči menovému riziku. Cieľom fondu nie je kopírovať žiadny finančný index ani sa pri výbere investícií nesleduje vývoj žiadneho finančného indexu, uplatňuje sa aktívny prístup k investíciám. Majetok vo Fonde môže byť investovaný v prípade akciových investícií najmä do cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania (predovšetkým do fondov obchodovaných na regulovanom trhu s označením ETF), ktorých cieľom je kopírovať vývoj akciových indexov v Cieľových krajinách, ako aj do akcií spoločností prijatých na obchodovanie na regulovanom a verejne prístupnom trhu v Cieľových krajinách. Podiel akciových investícií predstavuje minimálne 34 % a maximálne 66 % hodnoty majetku vo Fonde. Podiel dlhopisových investícií spolu s aktívami predstavuje minimálne 34 % hodnoty majetku vo Fonde. V prípade dlhopisových investícií ide najmä o cenné papiere vydávané štátmi, finančnými inštitúciami a obchodnými spoločnosťami, pričom maximálna modifikovaná dĺžka dlhových cenných papierov v majetku vo Fonde je na úrovni 10.

Český konzervatívni, o.p.f. patrí do kategórie dlhopisových fondov. Fond investuje peňažné prostriedky do prevoditeľných dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v súlade s rizikovým profilom Fondu s cieľom dosahovať úrokový výnos z finančných nástrojov, ako aj zo zhodnotenia finančných nástrojov v odporúčanom investičnom horizonte. Fond ma regionálne zameranie na Českú republiku. Fond investuje do dlhových cenných papierov, ktoré sú emitované subjektami sídlacimi v Českej republike, ako aj subjektami nesídlacimi v Českej republike pokiaľ sú denominované v CZK, a to najmä štátnych dlhopisov Českej republiky. Fond nemá odvetvové zameranie. Cieľom fondu nie je kopírovať žiadny finančný index, ani sa pri výbere investícií nesleduje vývoj žiadneho indexu, uplatňuje sa aktívny prístup k investíciám. Podiel prevoditeľných dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu predstavuje minimálne 80 % hodnoty majetku vo Fonde.

Rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-14204-1/2009 zo dňa 22. októbra 2009 sa zmenil názov otvoreného podielového z pôvodného názvu AIG Funds Central Europe správ. spol., a. s., korunový peňažný, o.p.f. na nový názov: EURO Cash o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s. Rozhodnutím predstavenstva o schválení zmien štatútu fondu zo dňa 13.2.2012 s účinnosťou od 13.2.2012 v súlade s právoplatným rozhodnutím ODT-1229-1/2012 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu zo dňa 6.2.2012 ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7.2.2012 sa zmenil názov fondu na EURO Cash dlhopisový o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s.

Rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-14637-1/2009 zo dňa 4. novembra 2009 sa zmenil názov otvoreného podielového fondu z pôvodného názvu AIG Funds Central Europe správ. spol., a. s., príjmový dlhopisový, o.p.f. na nový názov: EURO Bond o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s.

Rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-14637-2/2009 zo dňa 4. novembra 2009 sa zmenil názov otvoreného podielového fondu z pôvodného názvu AIG Funds Central Europe správ. spol., a. s., stredoeurópsky peňažno-dlhopisový, o.p.f. na nový názov: CE Bond o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s.

Rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-14637-3/2009 zo dňa 4. novembra 2009 sa zmenil názov otvoreného podielového fondu z pôvodného názvu AIG Funds Central Europe správ. spol., a. s., Český konzervatívni, o.p.f. na nový názov: Český konzervatívni o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.

Rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-14637-4/2009 zo dňa 4. novembra 2009 sa zmenil názov otvoreného podielového fondu z pôvodného názvu AIG Funds Central Europe správ. spol., a. s., Central and Eastern European Balanced Fund, o.p.f. na nový názov: Optimal Balanced o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.

Rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-14637-5/2009 zo dňa 4. novembra 2009 sa zmenil názov otvoreného podielového fondu z pôvodného názvu AIG Funds Central Europe správ. spol., a. s., zahraničný rastový, o.p.f. na nový názov: Global Index o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s.

SPRÁVA PODIELOVÝCH FONDŮ

Správcovská spoločnosť vykonáva v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní všetky práva k cenným papierom nachádzajúcim sa v majetku v podielových fondoch vrátane hlasovacích práv v záujme podielnikov. Správcovská spoločnosť vykonáva správu majetku v podielových fondoch samostatne vo svojom mene a na účet podielnikov.

Správcovská spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva podielových fondov oddelene od svojho účtovníctva a výkazníctva. Podielové fondy vytvárané a spravované správcovskou spoločnosťou nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z podielových fondov zostavuje samostatnú účtovnú závierku podľa ustanovení § 40 zákona o kolektívnom investovaní. Majetok spravovaný v podielových fondoch nie je majetkom správцovskej spoločnosti. Individuálne účtovné závierky podielových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky na konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Členovia predstavenstva správцovskej spoločnosti k 31. decembru 2013:

PREDSTAVENSTVO	
Predseda:	Milan Balcárek
Členovia:	Marián Vaniak
Členovia:	Alexej Potičný

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2013:

DOZORNÁ RADA	
Predseda:	Zack Abounassar
Členovia:	Henrich Kubička
Členovia:	Krzysztof Stupnicki (od 27.3.2013); Guillermo Pablo Donadini (do 6.2.2013)

Spoločnosť vedie v týchto podielových fondoch účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku. Depozitárom Spoločnosti je Československá obchodná banka, a.s., Michalská 18, 815 53 Bratislava.

Informácie o zákonných požiadavkách. V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa investovania majetku v podielových fondoch. K týmto limitom patrí napríklad maximálna výška vstupných a výstupných poplatkov, podiel cenných papierov jedného emitenta na majetku v podielovom fonde, ako aj ďalšie limity a obmedzenia. Ku dňu 31. decembru 2012 správcovská spoločnosť dodržiavala všetky uvedené limity a obmedzenia.

Schválenie účtovnej závierky za minulé účtovné obdobie. Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo účtovnú závierku pripravenú podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva platných v Európskej únii za predchádzajúce účtovné obdobie dňa 17. júna 2013. Zisk predchádzajúceho účtovného obdobia bol použitý na výplatu dividendy jedinému akcionárovi Spoločnosti s výnimkou 65 tisíc EUR použitých na doplnenie rezervného fondu. Na výplatu dividend bol použitý aj nerozdelený zisk minulých rokov vo výške 888 tisíc EUR.

2. VLASTNÍCKA ŠTRUKTÚRA

Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. bola založená spoločnosťou MetLife Amslico poisťovňa, a.s., ktorá je jej 100% vlastníkom. Základné imanie Spoločnosti je 2 739 tis. EUR a pozostáva z 825 akcií s nominálnou hodnotou 3 320 EUR.

Konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za slovenskú skupinu podnikov zostavuje spoločnosť MetLife Amslico poisťovňa, a.s., Pribinova 10, Bratislava. Konsolidovanú účtovnú

závierku je možné získať na adrese Pribinova 10, Bratislava a je zároveň uložená na Obchodnom registri Bratislava I, Záhradnícka 10, 812 44 Bratislava.

K 31. decembru 2013 bola spoločnosť MetLife, Inc., New York konečnou ovládajúcou spoločnosťou spoločnosti.

3. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

Hlavné účtovné postupy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú popísané nižšie. Tieto postupy boli aplikované konzistentne počas všetkých prezentovaných období, pokiaľ nie je uvedené inak.

Spôsob zostavenia účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva platnými v Európskej únii, na základe princípu ocenenia v historických cenách. Základné účtovné metódy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie. Tieto účtovné metódy boli konzistentne aplikované počas účtovných období uvedených v tejto účtovnej závierke.

Východiská zostavenia účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola vypracovaná na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje do obdobia, s ktorým vecne súvisia, za predpokladu, že správcovská spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie správcovskej spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a pasív a dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas vykazovaného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na uvedené finančné postavenie a výsledky hospodárenia.

Použitá mena v tejto individuálnej účtovnej závierke je euro („EUR“) a zostatky sú uvedené v tisícoch eur, pokiaľ sa neuvádza inak.

Základné pojmy oceňovania. V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykázané v reálnej hodnote alebo v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, tak ako je to popísané ďalej.

Reálna hodnota je suma za akú by bolo možné aktívum vymeniť, alebo vyrovnať záväzok, v transakcii medzi nezávislými informovanými a súhlasiacimi stranami. Reálna hodnota je spotová ponuková cena v prípade finančného majetku a spotová dopytová cena v prípade finančných záväzkov, ktoré sú kótované na aktívnom trhu.

Transakčné náklady sú náklady priamo súvisiace s nákupom, vydaním alebo predajom finančného nástroja. Sú to náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by nedošlo k transakcii. Transakčné náklady zahŕňujú poplatky a provízie zaplatené sprostredkovateľom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako sprostredkovatelia), poradcom, maklérom a obchodníkom, poplatky regulačným orgánom a burzám cenných papierov, a dane a poplatky za prevod. Transakčné náklady nezahŕňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie, alebo interné správne náklady.

Zostatková hodnota zistená metódou efektívnej úrokovej miery je hodnota predstavujúca sumu, v ktorej bol finančný nástroj zaúčtovaný v čase jeho obstarania mínus splátky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časové rozlíšenie transakčných nákladov a rozdielu medzi cenou obstarania a nominálnou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Takto časovo rozlíšený úrok je súčasťou ocenenia finančných nástrojov v súvahe.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej hodnoty a stanovenia úrokových výnosov a nákladov za dané obdobie s cieľom dosiahnuť konštantnú úrokovú mieru (efektívnu úrokovú mieru). Efektívna úroková miera je taká, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy (s výnimkou budúcich úverových strát) počas doby trvania finančného nástroja prípadne doby kratšej na čistú účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky nástrojov s premenlivou úrokovou mierou do doby ďalšej zmeny úroku s výnimkou prémie alebo diskontu, ktoré odrážajú úverové riziko nad premenlivou úrokovou mierou špecifikovanou pre finančný nástroj, a s výnimkou ostatných premenných, ktoré sa nemenia spolu s trhovou

úrokovou mierou. Tieto prémie alebo diskonty sa časovo rozlišujú počas celej očakávanej doby trvania finančného nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky medzi zmluvnými stranami zaplatené alebo prijaté, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej.

Počiatočné ocenenie finančných nástrojov. Spoločnosť finančný majetok a záväzky v čase ich vzniku alebo obstarania oceňuje ich reálnou hodnotou upravenou o transakčné náklady.

Peniaze a peňažné ekvivalenty. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú položky, ktoré sú okamžite prevoditeľné za stanovenú sumu hotovosti, a ktoré sú predmetom nevýznamného rizika zmeny ich hodnoty. Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú stav pokladničnej hotovosti, a vklady v bankách s pôvodnou splatnosťou do 3 mesiacov. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú uvádzané v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Pohľadávky. Pohľadávky vznikajú Spoločnosti za poskytnuté služby a sú ocenené v zostatkovej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Daň z príjmu. Daň z príjmu bola stanovená v súlade so slovenskou legislatívou platnou v deň, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje. Odložená daňová pohľadávka z dočasných odpočítateľných rozdielov a z umoriteľných daňových strát je účtovaná len vo výške, v akej je pravdepodobné, že bude dosiahnutý zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť odpočítateľné dočasné rozdiely a daňové straty alebo vo výške v akej je odpočítateľné dočasné rozdiely a daňové straty možné započítať so zdaniteľnými dočasnými rozdielmi v rovnakých obdobiach.

Dlhodobý nehmotný majetok. Nakúpené softvérové licencie sú aktivované na základe nákladov vynaložených na ich nákup a nákladov potrebných k uvedeniu do prevádzky. Softvér je odpisovaný rovnomerne po dobu jeho predpokladanej životnosti 5 rokov.

Údržba softvéru je účtovaná priamo do nákladov.

Dlhodobý hmotný majetok. Dlhodobý hmotný majetok je ocenený v obstarávacej cene zníženej o kumulované oprávky a opravné položky.

Náklady na drobné opravy a údržbu sú účtované priamo do nákladov. Náklady na výmenu hlavných súčastí dlhodobého hmotného majetku sú aktivované a nahradené súčasti sú vyradené z majetku.

V prípade zníženia hodnoty je k dlhodobému hmotnému majetku účtovaná opravná položka tak, aby jeho hodnota nepresahovala vyššiu z hodnoty získateľnej užívaním a reálnej hodnoty mínus náklady na predaj. Pokles v hodnote je účtovaný do výkazu ziskov a strát. Opravná položka je rozpustená ak dôjde k zmene v odhade hodnoty získateľnej užívaním majetku alebo reálnej hodnoty mínus náklady na predaj.

Zisky a straty z predaja určené na základe porovnania príjmu z predaja a zostatkovej hodnoty sú zachytené vo výkaze ziskov a strát.

Odpisy sú účtované rovnomerne tak aby bol rozdiel obstarávacej ceny a reziduálnej hodnoty majetku zaúčtovaný počas predpokladanej doby životnosti majetku, ktorá je 4 roky.

Reziduálna hodnota majetku je Spoločnosťou odhadnutá suma, ktorú by Spoločnosť v súčasnosti získala z predaja majetku po odpočítaní nákladov na predaj, v prípade, že by majetok už bol v stave očakávanom na konci jeho predpokladanej doby ekonomickej životnosti. Reziduálne hodnoty a predpokladané doby ekonomickej životnosti majetku sú kontrolované a podľa potreby upravované k dátumu každej účtovnej závierky.

Náklady budúcich období – provízie agentom. Dodatočné náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu zmluvy o riadení aktív alebo portfólií, sú vykazované ako aktívum ak sú samostatne identifikovateľné a spoľahlivo oceníteľné a ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť dostatočné ekonomické úžitky. Tieto náklady zahŕňajú provízie platené agentom. Časovo rozlíšené provízie sú rozpúšťané do nákladov počas predpokladanej priemernej doby životnosti vzťahu so zákazníkom.

Záväzky z obchodného styku. Záväzkami z obchodného styku sú záväzky voči dodávateľom a sú uvádzané v nominálnej hodnote. Vykazujú sa v deň splnenia dodávky alebo poskytnutie služby podľa zmluvy.

Rezervy. Rezervy sú záväzky s neurčitou výškou alebo dobou splatnosti. Rezervy sa tvoria ak má Spoločnosť súčasný zmluvný alebo mimozmluvný záväzok na základe minulých udalostí, je pravdepodobné, že z dôvodu vyrovnania záväzku dôjde k odlivu zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku záväzku.

Ostatné záväzky. Ostatné záväzky predstavujú hlavne (i) dane iné ako daň z príjmu (daň z pridanej hodnoty a ostatné dane) a sú uvádzané v nominálnej hodnote splatnej daňovému úradu a (ii) záväzky voči zamestnancom ocenené v nominálnej hodnote.

Výnosy budúcich období – provízie a poplatky. Poplatky a provízie obdržané pred poskytnutím súvisiacej služby sú časovo rozlíšené a účtované do výnosov v čase poskytnutia služby.

Dividendy. Rozdelenie dividend jedinému akcionárovi spoločnosti sa vykazuje ako záväzok v účtovnej závierke spoločnosti v tom období, v ktorom akcionár spoločnosti schválil výšku dividend.

Základné imanie. Kmeňové akcie sa klasifikujú ako základné imanie. Dodatočné náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií, sa po odpočítaní vplyvu na dane z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako pokles príjmov z emisie.

Zákonný rezervný fond. Spoločnosť je podľa Obchodného zákonníka povinná tvoriť rezervný fond v minimálnej výške 10 % zo zisku až do výšky 20 % základného imania. Zákonný rezervný fond nemôže byť použitý na výplatu dividend a slúži len na krytie strát.

Ostatné kapitálové fondy. Ostatné kapitálové fondy predstavujú peňažné príspevky od vlastníkov, ktoré nezvyšujú základné imanie spoločnosti.

Opravná položka k finančnému majetku, ktorý sa oceňuje v zostatkových hodnotách stanovených metódou efektívnej úrokovej miery. Opravné položky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v momente vzniku jednej alebo viacerých udalostí („stratové udalosti“), ktoré nastali po prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, a ktoré majú vplyv na sumu alebo čas prijatia odhadovaných peňažných tokov z finančného majetku alebo skupiny finančného majetku, ktoré sa dajú spoľahlivo odhadnúť.

V prípade, že Spoločnosť zhodnotí, že neexistuje objektívny dôkaz pre tvorbu opravnej položky k samostatne vyhodnocovanému finančnému majetku, bez ohľadu na významnosť zaradí tento finančný majetok do skupiny finančných majetkov s podobným úverovým rizikom a zhodnotí potrebu tvorby opravnej položky pre skupinu ako celok. Primárne faktory, ktoré Spoločnosť považuje za určujúce pri rozhodovaní o tvorbe opravnej položky k finančnému majetku, sú doba po splatnosti a možnosť realizácia ručenia v prípade, že existuje. Ostatné nasledujúce kritéria sú tiež používané pri stanovení, či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení majetku, ktorý vedie k tvorbe opravnej položky:

- akákoľvek splátka je po splatnosti a oneskorenie nesúvisí s platobnými systémami;
- dlžník je vo významnej finančnej tiesni, čo Spoločnosť stanoví na základe finančných informácií dlžníka, ktoré boli poskytnuté Spoločnosti;
- dlžník zvažuje o konkurz alebo finančnú reštrukturalizáciu;
- nastane negatívna zmena v úverovej kvalite dlžníka v dôsledku zmien v podnikateľskom prostredí, ktoré majú vplyv na dlžníka;
- hodnota zabezpečenia pohľadávky významne klesla ako následok zhoršujúcich sa podmienok na trhu.

Pre účely stanovenia opravnej položky skupiny majetku sa finančný majetok zoskupuje na základe podobnosti úverového rizika. Úverové riziko je podstatné pre odhad budúcich peňažných tokov z majetku a je indikátorom schopnosti splácať všetky splatné čiastky podľa zmluvných podmienok.

Budúce peňažné toky v rámci skupiny finančných aktív, ktoré sú pre účel tvorby opravnej položky vyhodnocované spoločne, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov aktív a na základe skúseností vedenia s platobnou schopnosťou a skúseností ohľadne úspešnosti vymáhania dlžných súm, ktoré sú po lehote splatnosti. Historické informácie sú upravené tak, aby odrážali súčasné podmienky, ktoré neovplyvňovali predchádzajúce obdobia a odstránili sa vplyvy minulých podmienok, ktoré už v súčasnosti neexistujú.

Zníženie hodnoty majetku je vždy účtované cez účet opravných položiek, ktorý znižuje sumu majetku na súčasnú hodnotu očakávaných budúcich peňažných tokov (ktoré nezahŕňujú budúce úverové straty, ktoré ešte nenastali). Súčasná hodnota sa zisťuje diskontovaním pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Výpočet súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov finančných aktív odráža peňažné toky z realizácie zabezpečenia pohľadávky znížené o náklady na získanie a predaj zabezpečenia, bez ohľadu na pravdepodobnosť toho, či zabezpečenie bude realizované.

Pokiaľ v nasledovnom období dôjde k nárastu hodnoty majetku a tento objektívne súvisí s udalosťou, ktorá nastala potom, ako bola opravná položka vytvorená (ako napríklad zlepšenie úverového ratingu dlžníka), tak je opravná položka znížená cez výkaz ziskov a strát.

Nedobytné aktíva sú odpísané voči súvisiacej opravnej položke po ukončení všetkých potrebných úkonov na vymoženie pohľadávky a keď suma straty bola stanovená.

Odúčtovanie finančného majetku. Spoločnosť odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch: (a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo (b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá splňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva ale neponechala si kontrolu. Kontrola zostane na strane Spoločnosti banky v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predať daný majetok ako celok nezávislej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Operatívny leasing. V prípade, že je Spoločnosť nájomca v leasingu, ktorý neprenáša podstatnú časť rizík a úžitkov z vlastníctva majetku z prenajímateľa na Spoločnosť, celkové leasingové splátky sú účtované do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania nájmu.

Leasingy obsiahnuté v iných zmluvách sú oddelené a účtované samostatne ako nájom ak (a) plnenie zmluvy je závislé na používaní konkrétneho majetku alebo skupiny majetku a (b) zmluvné podmienky v podstate dávajú právo na používanie daného majetku.

Preddavky. Preddavky predstavujú predplatené služby a ostatné dodávky a sú ocenené v cene obstarania, zníženej o prípadné opravné položky.

Náklady a výnosy. Poplatky za poskytovanie služieb počas obdobia, či už sú súčasťou vstupného poplatku alebo ide o samostatný poplatok, sú účtované do výnosov v čase poskytnutia služby. Poplatky za správu majetku a riadenia portfólia sú účtované v časovej a vecnej súvislosti s poskytovaním služby na základe vyhodnotenia už poskytnutých služieb vo vzťahu v celkovým službám, ktoré sa majú poskytnúť.

Dodatočné náklady na obstaranie zmluvy o spravovaní majetku alebo portfólia sa kapitalizujú ak sú identifikovateľné a je možné spoľahlivo stanoviť ich výšku, a ak je pravdepodobné, že z nich budú plynúť dostatočné ekonomické úžitky. Tieto náklady zahŕňajú provízie platené agentom. Časovo rozlíšené provízie sú rozpúšťané do nákladov počas predpokladanej priemernej doby životnosti vzťahu so zákazníkom.

Úrokové výnosy a náklady sú účtované vo výkaze súhrnných ziskov a strát za všetky dlhové nástroje na základe časového rozlíšenia použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Táto metóda časovo rozlišuje, ako súčasť úrokových výnosov a nákladov, všetky poplatky zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky ostatné prémie a diskonty.

V prípade, že dôjde z zníženiu hodnoty pohľadávky alebo iného dlhového nástroja, tak je jej hodnota znížená opravnou položkou na súčasnú hodnotu očakávaných peňažných tokov a úrokový výnos je následne účtovaný z dôvodu následného postupného nárastu súčasnej hodnoty pohľadávky na sumu, ktorú Spoločnosť očakáva, že bude zinkasovaná. Úrok sa účtuje vo výške vyplývajúcej z efektívnej úrokovej miery, ktorá bola použitá pri stanovení výšky opravnej položky.

Vzájomné započítavanie majetku a záväzkov. Finančný majetok a záväzky sa započítavajú a sú vykázané v netto hodnote v súvahe len v prípade, že existuje právne vymáhateľný nárok na vzájomný zápočet a existuje úmysel položky vzájomne započítať alebo súčasne realizovať majetok a vyrovnať záväzok.

Prepočet cudzích mien. Položky zahrnuté do účtovnej závierky Spoločnosti sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt pôsobí ("funkčná mena"). Účtovná závierka je prezentovaná v eurách, ktoré sú funkčnou menou a zároveň menou prezentácie účtovnej závierky Spoločnosti.

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z vyrovnaní týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom Európskej centrálnej banky ku koncu roka sa účtujú vo výkaze ziskov a strát.

Nemonetárne aktíva a pasíva, ktoré sú vyjadrené v cudzej mene a oceňované historickou cenou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nemonetárne aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene a oceňované reálnou hodnotou sú prepočítavané kurzom platným ku dňu určenia reálnej hodnoty.

Osobné náklady a súvisiace príspevky. Platy, mzdy, príspevky štátu a súkromným penzijným a sociálnym fondom, platená dovolenka a nemocenská, odmeny a nefinančné výhody sú zaúčtované ako záväzky v období, v ktorom na ne zamestnancom Spoločnosti vznikol nárok za ich pracovnú činnosť.

4. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ODHADY A PREDPOKLADY PRI APLIKÁCII ÚČTOVNÝCH METÓD

Časové rozlišovanie poplatkov a provízií. Spoločnosť časovo rozlišuje výnosy zo vstupných poplatkov a provízie vyplácané agentom a brokerom za sprostredkovanie predaja podielových listov podielových fondov spravovaných Spoločnosťou, pretože Spoločnosť v súlade s IFRS považuje tieto vstupné poplatky a provízie za majetok resp. záväzky a účtuje ich v reálnej hodnote v čase vzniku. Predmetné výnosy a náklady z poplatkov a provízií sa následne časovo rozlišujú počas priemernej doby držby podielových listov každého podielového fondu podielnikom. Priemerná doba držby, t.j. doba existencie vzťahu s klientom, sa určí na základe historických údajov o redemáciách podielových listov z každého podielového fondu. Manažment prehodnocuje priemernú dobu držby ku koncu každého roka.

Vstupné poplatky od klientov a provízie vyplácané sprostredkovateľom z produktu V.I.P. (Istota Invest) sa časovo rozlišujú počas obdobia trvania tejto zmluvy. K prepočtu vstupných poplatkov a provízií dochádza ku koncu každého roka.

Prezentácia súvahy bez členenia na obežný a dlhodobý majetok a záväzky. Vedenie pri rozhodovaní zvažilo, že Spoločnosť nemá vymedzený prevádzkový cyklus. Vedenie Spoločnosti verí, že prezentácia súvahy na základe poradia likvidity majetku a záväzkov poskytuje užívateľom účtovnej závierky Spoločnosti informácie, ktoré sú relevantnejšie ako v prípade prezentácie súvahy v členení na obežný a dlhodobý majetok a záväzky.

5. NOVÉ ŠTANDARDY, NOVELY A INTERPRETÁCIE ŠTANDARDOV, KTORÉ BOLI APLIKOVANÉ V ROKU 2013

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2013. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **IFRS 13 „Oceňovanie reálnou hodnotou“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie IFRS“** – Vysoká hyperinflácia a zrušenie pevných termínov pre účtovné jednotky uplatňujúce IFRS po prvýkrát, prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 1 „Prvé uplatnenie IFRS“** – Štátne úvery, prijaté EÚ dňa 4. marca 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),

- **Dodatky k IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov, prijaté EÚ dňa 13. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Prezentácia položiek ostatného súhrnného zisku, prijaté EÚ dňa 5. júna 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2012 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Odložená daň: návratnosť podkladových aktív, prijaté EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Zlepšenie účtovania o požitkoch po skončení zamestnania, prijaté EÚ dňa 5. júna 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2009 - 2011)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 27. marca 2013 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013 alebo neskôr),

Prijatie uvedených nových štandardov a interpretácií sa neprejavilo v zmene účtovných zásad spoločnosti, ktoré by ovplyvnili sumy vykázané za bežné a predchádzajúce obdobie.

6. ŠTANDARDY A INTERPRETÁCIE VYDANÉ RADOU IASB A SCHVÁLENÉ EÚ, KTORÉ ZATIAĽ NENADOBUDLI ÚČINNOSŤ

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov EÚ schválila na vydanie nasledujúce štandardy, revidované verzie a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IFRS 11 „Spoločné dohody“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná závierka“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IAS 28 (revidovaný v r. 2011) „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“**, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 11 „Spoločné dohody“ a IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“** – Príručka o prechode, prijaté EÚ dňa 4. apríla 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 27 (revidovaný v r. 2011) „Individuálna účtovná závierka“** – Investičné subjekty, prijaté EÚ dňa 20. novembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 32 „Finančné nástroje: Prezentácia“** – Vzájomné započítanie finančného majetku a finančných záväzkov, prijaté EÚ dňa 13. decembra 2012 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“** – Zverejňovanie návratnej hodnoty nefinančného majetku, prijaté EÚ dňa 19. decembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** – Novácia derivátov a pokračovanie účtovania zabezpečenia, prijaté EÚ dňa 19. decembra 2013 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr),
- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** a následné dodatky (dátum účinnosti ešte nebol stanovený),
- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr),

- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2010 - 2012)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2011 - 2013)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 a IAS 40), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2014 alebo neskôr),
- **IFRIC 21 „Odvody“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2014 alebo neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

7. RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

Riadenie rizík je zamerané na finančné riziká (úverové, trhové, menové, úrokové a riziko likvidity), prevádzkové riziká a právne riziká. Základným cieľom riadenia finančných rizík je stanovenie limitov rizík a následne zaistiť, aby riziká zostali v rámci stanovených limitov. Riadenie prevádzkových a právnych rizík má za cieľ správne fungovanie interných politík a procesov, ktoré by mali viesť k minimalizácii týchto rizík.

Úverové riziko. Spoločnosť je vystavená úverovému riziku, ktoré predstavuje riziko, že jedna zo zmluvných strán finančného nástroja spôsobí finančnú stratu druhej strane neschopnosťou splniť svoj záväzok. Vystavenie sa úverovému riziku vzniká ako dôsledok pohľadávok z aktivít Spoločnosti a z peňazí a ekvivalentov peňažných prostriedkov.

Maximálna hodnota úverového rizika je vyjadrená v účtovných hodnotách každej z tried finančného majetku tak, ako sú uvedené v súvahe. Maximálna hodnota úverového rizika:

	31. december 2013	31. december 2012
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 548	4 799
Pohľadávky	403	345
Maximálna miera úverového rizika spolu	4 951	5 144

Finančné aktíva držané Spoločnosťou 31. decembra 2013 a 31. decembra 2012 neboli po splatnosti ani znehodnotené.

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú účty a vklady v bankách s dlhodobým ratingom A2, Ba3 a Baa3 od spoločnosti Moody's (2012: rating A2 a Ba2 od Moody's).

Spoločnosť eviduje pohľadávky voči spriazneným stranám pod spoločnou kontrolou. Analýza úverovej spoľahlivosti je v bode 13 týchto poznámok.

Úrokové riziko. Spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku. Výsledok hospodárenia ani vlastné imanie Spoločnosti by sa v prípade zmeny úrokovej sadzby o 100 percentuálnych bodov výrazne nezmenili.

Menové riziko. Spoločnosť nebola k 31. decembru 2013 ani k 31. decembru 2012 vystavená významnému menovému riziku. K 31. decembru 2013 boli aktíva v cudzej mene (USD) v hodnote 42 tis. EUR (2012: 42 tis. EUR) a ostatné záväzky v mene USD neboli žiadne (2012: 0 EUR). Možné zmeny kurzu by výsledok hospodárenia spoločnosti ani vlastné imanie významne neovplyvnili.

Riziko likvidity. finančných záväzkov. Riziko platobnej neschopnosti Spoločnosti je riadené Materskou spoločnosťou na základe analýzy očakávaných splatností aktív a záväzkov na konsolidovanej úrovni za Materskú spoločnosť a za Spoločnosť spolu.

Všetky finančné nástroje spoločnosti sú so splatnosťou do 3 mesiacov, okrem termínovaných vkladov k 31. decembru 2013 vo výške 2 450 tis. EUR (31. december 2012: 4 380 tis. EUR), ktorých splatnosť je viac ako 3 mesiace a menej ako 1 rok. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú k 31. decembru 2013 vyššie ako záväzky.

Všetky záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sú v dobe splatnosti.

Riadenie kapitálu. Cieľom riadenia kapitálu je zabezpečiť nepretržité pokračovanie v činnosti Spoločnosti. Množstvo kapitálu riadeným spoločnosťou je 4 268 tis. EUR (2012: 4 698 tis. EUR). Správcovská spoločnosť je zo zákona povinná udržiavať vlastné imanie na úrovni minimálne 125 tis. EUR (k 31. decembru 2012: 125 tis. EUR) navýšené o 0,02 % z hodnoty aktív v investičných fondoch správцovskej spoločnosti presahujúcich 250 000 tis. EUR až do výšky 10 000 tis. EUR. Vlastné imanie musí tiež presahovať štvrtinu režijných nákladov za predchádzajúci kalendárny rok. Spoločnosť externé požiadavky na výšku kapitálu k 31. decembru 2013 aj 31. decembru 2012 splnila.

Od 1.7.2011 vstúpil do platnosti nový zákon č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní, ktorým sa zrušil zákon č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní platný do 30.6.2011.

Na účely riadenia kapitálu definuje správcovská spoločnosť regulatórny kapitál. Regulatórny kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti. Pri kvantifikácii regulatórneho kapitálu správcovská spoločnosť postupuje v súlade s platnou legislatívou, ktorá stanovuje jeho štruktúru ako aj minimálnu výšku. Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať požiadavky na regulatórny kapitál správцovskej spoločnosti vyplývajúci z príslušných ustanovení zákona o kolektívnom investovaní a z príslušných ustanovení zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“) a o ich vykonávacích predpisoch.

Regulatórny kapitál, označovaný ako vlastné zdroje financovania správцovskej spoločnosti, je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Ďalšou súčasťou vlastných zdrojov sú doplnkové vlastné zdroje. Správcovská spoločnosť netvorila v roku 2013 ani v roku 2012 žiadne doplnkové vlastné zdroje. Regulatórny kapitál slúži na krytie rizík vyplývajúcich z činnosti správцovskej spoločnosti. Národná banka Slovenska ako dohliadací orgán vyžaduje, aby správcovská spoločnosť sledovala a dodržiavala požiadavky na minimálnu výšku kapitálu stanovenú vo vyššie uvedených zákonoch. Správcovská spoločnosť dodržiava požiadavky vyplývajúce zo zákona o kolektívnom investovaní a zo zákona o cenných papieroch na minimálnu výšku kapitálu.

Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulatórneho kapitálu správцovskej spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o kolektívnom investovaní a podľa jeho vykonávacích predpisov za obdobia končiacie sa 31. decembra 2013 a 31. decembra 2012:

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Limit počiatočného kapitálu	125	125
Splatené základné imanie	2 739	2 739
Nerozdelená strata/zisk minulých rokov	124	1 011
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	362	297
Počiatočný kapitál celkom	3 225	4 047
Údaj o splnení limitu počiatočného kapitálu správцovskou spoločnosťou	Áno	Áno
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	3 225	4 047
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov	-45	-119
Vlastné zdroje celkom	3 180	3 928
Limit vlastných zdrojov podľa § 18 ods. 2 písm. a) zákona o kolektívnom investovaní	125	125
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	Áno	Áno
Limit vlastných zdrojov podľa § 18 ods. 2 písm. b) zákona o kolektívnom investovaní	423	430
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	Áno	Áno

8. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Výnosy z poplatkov za správu fondov	1 991	1 712
Výnosy zo vstupných a výstupných poplatkov	129	134
Výnosy z poplatkov za riadenie portfólia	1 594	1 521
Výnosy celkom z poplatkov a provízií	3 714	3 367
Provízie platené sprostredkovateľom	-1 164	-948
Náklady celkom z poplatkov a provízií	-1 164	-948
Čistý zisk z poplatkov a provízií	2 550	2 419

9. OSOBNÉ NÁKLADY

	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Platy a mzdy	470	763
Odmeny – tvorba rezervy	42	43
Príspevky na sociálne zabezpečenie	161	202
Osobné náklady spolu	673	1 008

10. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Prenájom kancelárskych priestorov	86	85
Reklamné a marketingové služby	-	2
Členské a iné poplatky	118	130
Cestovné náklady, tréningy, nábor zamestnancov	22	22
Právne a notárske poplatky	8	23
Audítorské služby	18	21
DPH neuplatniteľná	15	18
Telefón, fax, internet, poštovné	12	19
Softwarové a iné náklady	102	140
Opravy a údržba	-	11
Tlmočenie a preklady	-	7
Tlačenie materiálu a podielových listov	12	20
Poradenstvo	23	22
Tvorba rezervy na súdne spory (Poznámka 18)	16	16
Iné	25	68
Všeobecné administratívne náklady	457	604

11. DAŇ Z PRÍJMU

Sadzba dane aplikovateľnej na zisky Spoločnosti je 23 % (v roku 2012 19%). Daň Spoločnosti zo zisku pred zdanením sa líši od teoretickej sumy, ktorá vznikne použitím sadzby dane aplikovateľnej na zisky Spoločnosti nasledovne:

	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Zisk/strata pred zdanením	1 367	804
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou 23% (2012 19%)	314	153
Úpravy dane o položky, ktoré nie sú zahrnuté do daňového základu z nasledovných dôvodov:		
Daňovo neuznatelné náklady	18	25
Ostatné	-9	-25
Daň z príjmov	323	153

Daň z príjmu pozostáva z:

	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Splatná daň	326	165
Odložená daň	-3	-12
Daň z príjmov	323	153

Výška záväzku zo splatnej dane k 31. decembru 2013 je 132 tis. EUR (k 31.12.2012 záväzok 14 tis. EUR).

12. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	31. december 2013	31. december 2012
Pokladňa	-	-
Bežný účet v inej banke	148	69
Termínované vklady s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov	100	150
Termínované vklady s pôvodnou splatnosťou dlhšou ako tri mesiace	4 300	4 580
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 548	4 799

Zostatky na bežných a termínovaných účtoch v Československej obchodnej banke, a.s., Bratislava predstavujú pre Spoločnosť koncentráciu úverového rizika. Termínované vklady a bežné účty v bankách nie sú k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 po splatnosti ani znehodnotené a sú v bankách s ratingom A2, Ba3 a Baa3 od spoločnosti Moody's (2012: rating A2 a Ba2 od Moody's).

13. POHLÁDÁVKY

Analýza pohľadávok podľa úverovej kvality je nasledovná:

	31. december 2013	31. december 2012
Pohľadávky, ktoré nie sú po splatnosti ani znehodnotené:		
Poplatky za správu investičných fondov	183	157
Pohľadávky za riadenie portfólia	178	146
Ostatné	42	42
Pohľadávky	403	345

Pohľadávky z poplatkov za správu investičných fondov majú nižšie kreditné riziko ako ostatné pohľadávky z dôvodu nižšieho pomeru cudzích a vlastných zdrojov pri investičných fondoch ako pri ostatných dlžníkoch. Pohľadávky by mali byť splatené do troch mesiacov okrem sumy 25 tis. EUR, ktorá predstavuje dlhodobý poskytnutý preddavok.

14. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA

Odložená daň z príjmu je počítaná zo všetkých dočasných rozdielov súvahovou záväzkovou metódou pri použití daňovej sadzby vo výške 22 % (2012: 23 %).

Odložená daňová pohľadávka sa skladá z nasledujúcich položiek:

	31. december 2013	31. december 2012
Náklady účtované ako náklady budúcich období avšak okamžite daňovo uznateľné	-63	-74
Výnosy účtované ako výnosy budúcich období avšak okamžite zdanené	67	78
Rozdiel medzi zostatkovou daňovou a účtovnou hodnotou majetku	-	-1
Tvorba rezerv	27	25
Celkom	31	28

Spoločnosť očakáva, že odložená daň z príjmu bude vyrovnaná v období viac ako 12 mesiacov od súvahového dňa.

15. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

	Motorové vozidlá	Zariadenia	Celkom
Zostatková hodnota k 1. januáru 2012	27	0	27
Prírastky	-	-	-
Odpisy	-9	-	-9
Úbytky	-	-	-
Zostatková hodnota k 31. decembru 2012	18	0	18
Prírastky	-	-	-
Odpisy	-1	-	-1
Úbytky	-17	-	-17
Zostatková hodnota k 31. decembru 2013	0	0	0

Obstarávací cena a oprávky k majetku boli v nasledujúcej výške:

	1. január 2012		31. december 2012		31. december 2013	
	Obstarávací cena	Oprávky	Obstarávací cena	Oprávky	Obstarávací cena	Oprávky
Motorové vozidlá	99	73	35	17	-	-
Zariadenia	39	38	39	39	14	14
Celkom	138	111	74	56	14	14

Hmotný majetok je poistený proti odcudzeniu a prírodným katastrofám do výšky 76 tis. EUR.

16. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

	Software
Zostatková hodnota k 1. januáru 2012	190
Prírastky	-
Obstaraný nezaradený software	1
Odpisy	-72
Zostatková hodnota k 31. decembru 2012	119
Prírastky	5
Obstaraný nezaradený software	-
Odpisy	79
Zostatková hodnota k 31. decembru 2013	45

Software má obstarávaciu cenu k 31. decembru 2013 424 tis. EUR (31. december 2012: 419 tis. EUR; 1. január 2012: 398 tis. EUR) a oprávky boli vytvorené v celkovej sume 379 tis. EUR (31. december 2012: 301 tis. EUR; 1. január 2012: 229 tis. EUR). Hodnota software v obstaraní k 31. decembru 2012 predstavovala 1 tis. EUR.

17. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	31. december 2013	31. december 2012
Závazky voči zamestnancom	109	108
Sociálne poistenie a daň zo mzdy	31	28
Iné	60	61
Ostatné záväzky	200	197

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu (ktorý je zahrnutý do záväzkov voči zamestnancom vo vyššie uvedenej tabuľke) počas účtovného obdobia sú vykázané v nasledujúcej tabuľke:

	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Počiatočný stav k 1. januáru	3	4
Tvorba na ťarchu nákladov	4	7
Čerpanie	3	8
Konečný stav k 31. decembru	4	3

18. REZERVY

	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Stav k 1. januáru	43	27
Tvorba rezerv	16	16
Čerpanie rezerv	-	-
Stav k 31. decembru	59	43

Rezerva bola vytvorená na základe posúdenia právnikov a manažmentu Spoločnosti na úhradu budúcich možných záväzkov vyplývajúcich z otvorených sporov, ktorých je Spoločnosť účastníkom.

19. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie Spoločnosti pozostáva k 31. decembru 2013 z 825 vydaných, schválených a zaplatených akcií (2012: 825 akcií). Nominálna hodnota jednej akcie je 3 320 EUR. Základné imanie je zapísané v Obchodnom registri v plnej výške.

Na základe Rozhodnutia o premene menovitej hodnoty vkladov do imania a menovitej hodnoty základného imania zo slovenskej meny na eurá prijatého dňa 15. apríla 2009 došlo k zaokrúhleniu menovitej hodnoty jednej akcie. Rozdiel vzniknutý pri premene menovitej hodnoty bol vo výške 1 tis. EUR. V rokoch 2012, 2011, 2010 a 2009 nenastali v základnom imaní žiadne zmeny. Zmeny základného imania v roku 2008 boli spojené len so zmenou meny akcií pri prechode na euro. Počas rokov 2009, 2010, 2011 a 2012 neboli vydané žiadne nové akcie.

Zisk na akciu správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bol nasledovný:

	31. december 2013	31. december 2012
Zisk po zdanení za bežné účtovné obdobie	1 044	651
Počet akcií	825	825
Základný/zriedený zisk na akciu	1,3	0,8

20. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY A PRÍSLUBY

Daňová legislatíva. Viaceré oblasti slovenskej daňovej legislatívy nie sú v dostatočnej miere overené praxou, preto existuje neistota, ako budú uplatňované. Rozsah tejto neistoty nie je kvantifikovateľný. Neistotu môžu eliminovať oficiálne výklady a vzorové príklady z praxe. V rokoch 2007 až 2013 v Spoločnosti neprebehla daňová kontrola. Vedenie Spoločnosti si v tejto oblasti nie je vedomé žiadnych okolností, ktoré by následne mohli viesť k významným nákladom. Roky 2008 až 2013 môžu byť predmetom daňovej kontroly počas rokov 2014 až 2019.

Dodržiavanie predpisov. Národná banka Slovenska môže vykonať kontrolu Spoločnosti za účelom preveriť dodržiavanie vnútorných a externých predpisov. Vedenie nie je schopné spoľahlivo odhadnúť a vyčíslieť uvedené riziko a v tejto súvislosti neočakáva žiadne významné pokuty.

Zmluvne dohodnuté budúce investičné výdavky. K 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 Spoločnosť nemala žiadne významné zmluvne dohodnuté budúce investičné výdavky.

Zmluvne dohodnuté platby operatívneho leasingu. Budúce minimálne leasingové splátky z nevypovedateľných leasingových zmlúv kde Spoločnosť je nájomcom sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

	31. december 2013	31. december 2012
Do 1 roka	2	2
Do 5 rokov	140	202
Zmluvne dohodnuté budúce platby operatívneho leasingu	142	204

21. ANALÝZA FINANČNÝCH NÁSTROJOV NA ZÁKLADE OCEŇOVANIA

Pre účely ocenenia, IAS 39 Finančné nástroje: účtovanie a oceňovanie, klasifikuje finančný majetok do nasledovných kategórií: (a) Úvery a pohľadávky; (b) finančný majetok určený na predaj; (c) finančný majetok držaný do splatnosti; (d) finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát (tzv. „FVTPL“). Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa delí do dvoch kategórií: (i) majetok určený do tejto kategórie vedením pri jeho vzniku alebo obstaraní a (ii) majetok držaný za účelom obchodovania s ním. Nasledovná tabuľka predstavuje analýzu finančného majetku na základe týchto kategórií ocenenia:

31. december 2013	Úvery a pôžičky	Určené na predaj	Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote	Finančné aktíva držané do splatnosti	Celkom
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	4 548	-	-	-	4 548
Pohľadávky	403	-	-	-	403

31. december 2012	Úvery a pôžičky	Určené na predaj	Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote	Finančné aktíva držané do splatnosti	Celkom
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	4 799	-	-	-	4 799
Pohľadávky	345	-	-	-	345

Všetky finančné nástroje Spoločnosti sú ocenené metódou efektívnej úrokovej miery.

22. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Osoby sú považované za spriaznené ak sú pod spoločnou kontrolou alebo jedna z osôb má schopnosť kontrolovať tú druhú alebo môže uplatňovať významný vplyv nad druhou osobou v oblasti finančného a prevádzkového riadenia. Pri posúdení každého možného vzťahu medzi dvoma stranami je potrebné zvažovať podstatu ich vzťahu a nie len právnu formu.

V rámci bežnej činnosti vstupuje Spoločnosť do viacerých transakcií s nasledujúcimi spriaznenými stranami:

- MetLife, Inc., New York, konečná materská spoločnosť
- MetLife Amslico poisťovňa, a.s., materská spoločnosť
- Alico Services Central Europe, s.r.o., sesterská spoločnosť – spoločnosť dňa 14. februára 2009 zmenila svoju právnu formu a v priebehu roka 2009 obchodné meno na Alico Services Central Europe, s. r. o.
- MetLife poisťovňa, a.s., sesterská spoločnosť materskej spoločnosti
- MetLife Biztosító Zrt., sesterská spoločnosť materskej spoločnosti

Zoznam investičných fondov spravovaných Spoločnosťou sa nachádza v bode 1 poznámok. Spriaznené osoby Spoločnosti sú v uvedených fondoch významnými investormi a preto sú fondy spriaznenými osobami pod spoločnou kontrolou.

Spoločnosť vykazovala nasledovné zostatky so spriaznenými osobami:

	31. december 2013	31. december 2012
Pohľadávky		
Investičné fondy spravované spoločnosťou	188	161
Materská spoločnosť	128	79
Spriaznené osoby pod spoločnou kontrolou	49	63
Závazky		
Materská spoločnosť	146	119
Spriaznené osoby pod spoločnou kontrolou	160	149

Spoločnosť zaúčtovala nasledovné náklady a výnosy z transakcií so spriaznenými stranami:

	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Náklady z poplatkov a provízií		
Materská spoločnosť	479	414
Spriaznené osoby pod spoločnou kontrolou	519	469
Všeobecné administratívne náklady		
Materská spoločnosť	12	7
Spriaznené osoby pod spoločnou kontrolou	58	109
Výnosy z poplatkov a provízií		
Investičné fondy spravované spoločnosťou	1 991	1 711
Materská spoločnosť	786	762
Spriaznené osoby pod spoločnou kontrolou	807	759

Mzdy a odmeny členov kľúčového vedenia Spoločnosti za rok 2013 boli 307 tis. EUR, z toho v nákladoch Spoločnosti bolo 198 tis. EUR a ostatné boli vyplatené spriaznenými stranami (rok 2012: 478 tis. EUR, z toho v nákladoch Spoločnosti bolo 203 tis. EUR a ostatné boli vyplatené spriaznenými stranami).

23. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY

Správcovská spoločnosť vykázala k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 položku „Portfóliá prevzaté na riadenie“, ktorej výška bola takáto:

	31. december 2013	31. december 2012
Hodnota riadeného portfólia	1 469 086	1 385 728
Celkom	1 469 086	1 385 728

Čistá hodnota majetku v Spoločnosťou spravovaných podielových fondoch k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 je uvedená v bode 1.

24. UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Po súvahovom dni nenastali žiadne iné udalosti, ktoré by vyžadovali zverejnenie alebo úpravu účtovnej závierky.

Deň zostavenia individuálnej účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky
17.3.2014	Ing. Zuzana Glogerová	Ing. Marta Divincová	Ing. Milan Balcárek Ing. Alexej Potičný



Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.
Pribinova 10, 811 09 Bratislava
tel: 02 / 59 363 700
fax: 02 / 59 363 799
email: afce@alicofunds.sk
www.alicofunds.sk