

## 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. decembrom 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 (v EUR)	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2012 (v EUR)	K 31.12.2013 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 má regionálne zameranie na Českú republiku. Fond investuje do dlhových cenných papierov, ktoré sú emitované subjektmi sídlacimi v Českej republike, ako aj subjektmi 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.

**Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke**

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 fondov**

Správčovská 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. Správčovská spoločnosť vykonáva správu majetku v podielových fondoch samostatne vo svojom mene a na účet podielnikov.

Správčovská spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva podielových fondov oddelene od svojho účtovníctva a výkazníctva. Podielové fondy vytvárané a spravované správčovskou 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 správčovskej spoločnosti. Individuálne účtovné závierky podielových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky správčovskej spoločnosti. Správčovská 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 správčovskej spoločnosti k 31. decembru 2013:

<b>Predstavenstvo</b>	
Predseda:	Milan Balcárek
Členovia:	Marián Vaniak
Členovia:	Alexej Potičný

Členovia dozornej rady správčovskej spoločnosti k 31. decembru 2013:

<b>Dozorná rada</b>	
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 správčovská 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 správčovská 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 vyrovnat' 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 miery.

**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 spĺňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neoponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva ale neoponechala 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 vyrovať 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 vyrovnania 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 prepočítavane kurzom platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nemonetárne aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene a oceňované reálnou hodnotou sú prepočítavane 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 vykazané 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:

V tis. EUR	31. december 2013	31. december 2012
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 548	4 799
Pohľadávky	403	345
<b>Maximálna miera úverového rizika spolu</b>	<b>4 951</b>	<b>5 144</b>

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.** Riziko likvidity je definované ako riziko, že Spoločnosť si nebude schopná splniť povinnosti vyplývajúce z jej 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.

**Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke**

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 správcovskej 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 správcovskej 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 správcovskej 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 správcovskej spoločnosti. Národná banka Slovenska ako dohľadací 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 správcovskej spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o kolektívnom investovaní a podľa jeho vykonávacích predpisov za obdobia končiace sa 31. decembra 2013 a 31. decembra 2012:

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
<b>Limit počiatočného kapitálu</b>	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
<b>Počiatočný kapitál celkom</b>	<b>3 225</b>	<b>4 047</b>
<b>Údaj o splnení limitu počiatočného kapitálu správcovskou spoločnosťou</b>	Áno	Áno
<i>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	3 225	4 047
<i>Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	-45	-119
<b>Vlastné zdroje celkom</b>	<b>3 180</b>	<b>3 928</b>
<b>Limit vlastných zdrojov podľa § 18 ods. 2 písm. a) zákona o kolektívnom investovaní</b>	125	125
<b>Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov</b>	Áno	Áno
<b>Limit vlastných zdrojov podľa § 18 ods. 2 písm. b) zákona o kolektívnom investovaní</b>	423	430
<b>Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov</b>	Áno	Áno

**Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke**

**8 Výnosy z poplatkov a provízií**

<i>V tis. EUR</i>	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
<b>Výnosy celkom z poplatkov a provízií</b>	<b>3 714</b>	<b>3 367</b>
Provízie platené sprostredkovateľom	-1 164	-948
<b>Náklady celkom z poplatkov a provízií</b>	<b>-1 164</b>	<b>-948</b>
<b>Čistý zisk z poplatkov a provízií</b>	<b>2 550</b>	<b>2 419</b>

**9 Osobné náklady**

<i>V tis. EUR</i>	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
<b>Osobné náklady spolu</b>	<b>673</b>	<b>1 008</b>

**10 Všeobecné administratívne náklady**

<i>V tis. EUR</i>	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
Auditorské 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
<b>Všeobecné administratívne náklady</b>	<b>457</b>	<b>604</b>

**Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke**

## 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:

<i>V tis. EUR</i>	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
<b>Daň z príjmov</b>	<b>323</b>	<b>153</b>

Daň z príjmu pozostáva z:

<i>V tis. EUR</i>	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Splatná daň	326	165
Odložená daň	-3	-12
<b>Daň z príjmov</b>	<b>323</b>	<b>153</b>

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

<i>V tis. EUR</i>	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
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty</b>	<b>4 548</b>	<b>4 799</b>

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).

**Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke**

**13 Pohľadávky**

Analýza pohľadávok podľa úverovej kvality je nasledovná:

<i>V tis. EUR</i>	31. december 2013	31. december 2012
<i>Pohľadávky, ktoré nie sú po splatnosti ani znehodnotené:</i>		
Poplatky za správu investičných fondov	183	157
Pohľadávky za riadenie portfólia	178	146
Ostatné	42	42
<b>Pohľadávky</b>	<b>403</b>	<b>345</b>

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 pohľadávka**

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:

<i>V tis. EUR</i>	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
<b>Celkom</b>	<b>31</b>	<b>28</b>

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

**15 Dlhodobý hmotný majetok**

<i>V tis. EUR</i>	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

**Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke**

Obstarávacia cena a oprávky k majetku boli v nasledujúcej výške:

V tis. EUR	1. január 2012		31. december 2012		31. december 2013	
	Obstarávacia cena	Oprávky	Obstarávacia cena	Oprávky	Obstarávacia cena	Oprávky
Motorové vozidlá	99	73	35	17	-	-
Zariadenia	39	38	39	39	14	14
<b>Celkom</b>	<b>138</b>	<b>111</b>	<b>74</b>	<b>56</b>	<b>14</b>	<b>14</b>

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

**16 Dlhodobý nehmotný majetok**

V tis. EUR	Software
Zostatková hodnota k 1. januáru 2012	190
Prírastky	
Obstaraný nezaradený software	1
Odpisy	-72
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2012</b>	<b>119</b>
Prírastky	
Obstaraný nezaradený software	5
Odpisy	79
<b>Zostatková hodnota k 31. decembru 2013</b>	<b>45</b>

Software má k 31. decembru 2013 obstarávaciu cenu 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**

V tis. EUR	31. december 2013	31. december 2012
Záväzky voči zamestnancom	109	108
Sociálne poistenie a daň zo mzdy	31	28
Iné	60	61
<b>Ostatné záväzky</b>	<b>200</b>	<b>197</b>

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

V tis. EUR	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
<b>Konečný stav k 31. decembru</b>	<b>4</b>	<b>3</b>

## 18 Rezervy

<i>V tis. EUR</i>	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
Stav k 1. januáru	43	27
Tvorba rezerv	16	16
Čerpanie rezerv	-	-
<b>Stav k 31. decembru</b>	<b>59</b>	<b>43</b>

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
<b>Základný/zriadený zisk na akciu</b>	<b>1,3</b>	<b>0,8</b>

## 20 Podmienené záväzky a prísľuby

**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 vyčísliť 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 nevyvodateľných leasingových zmlúv kde Spoločnosť je nájomcom sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

<i>V tis. EUR</i>	31. december 2013	31. december 2012
Do 1 roka	2	2
Do 5 rokov	140	202
<b>Zmluvne dohodnuté budúce platby operatívneho leasingu</b>	<b>142</b>	<b>204</b>

## 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
<i>V tis. EUR</i>					
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	4 548				4 548
Pohľadávky	403				403
<hr/>					
31. december 2012	Úvery a pôžičky	Určené na predaj	Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote	Finančné aktíva držané do splatnosti	Celkom
<i>V tis. EUR</i>					
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 pojišťovna, 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.

**Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.**  
**Poznámky k účtovnej závierke**

Spoločnosť vykazovala nasledovné zostatky so spriaznenými osobami:

<i>V tis. EUR</i>	31. december 2013	31. december 2012
<b>Pohl'adávky</b>		
Investičné fondy spravované spoločnosťou	188	161
Materská spoločnosť	128	79
Spriaznené osoby pod spoločnou kontrolou	49	63
<b>Závazky</b>		
Materská spoločnosť	146	119
Spriaznené osoby pod spoločnou kontrolou	160	149

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

<i>V tis. EUR</i>	Rok končiaci 31. decembra 2013	Rok končiaci 31. decembra 2012
<b>Náklady z poplatkov a provízií</b>		
Materská spoločnosť	479	414
Spriaznené osoby pod spoločnou kontrolou	519	469
<b>Všeobecné administratívne náklady</b>		
Materská spoločnosť	12	7
Spriaznené osoby pod spoločnou kontrolou	58	109
<b>Výnosy z poplatkov a provízií</b>		
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

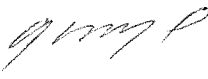

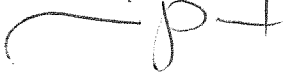
Správcovská spoločnosť vykázala k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 položku „Portfóliá prevzaté na riadenie“, ktorej výška bola takáto:

	31. december 2013	31. december 2012
Hodnota riadeného portfólia	1 469 086	1 385 728
<b>Celkom</b>	<b>1 469 086</b>	<b>1 385 728</b>

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 