



Účtovná závierka
k 31. decembru 2013
pripravená podľa
Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účt. závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
27. 03. 2014	Ing. Vladimír Bencz	Ing. Rita Markuseková	Ing. Rita Markuseková
Deň schválenia	Borut Gorjup		

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Obchodné meno a sídlo

IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „Správcovská spoločnosť“)

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

(ďalej len „Spoločnosť“ alebo „Správcovská spoločnosť“)

IČO – 17 330 254

DIČ – 2020838193

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Založenie a vznik

Spoločnosť bola založená dňa 25.9.1991.

Dňa 18.10.1991 bola spoločnosť zapísaná do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I , Oddiel Sa, vložka 182/B.

Hospodárska činnosť

Predmetom činnosti Spoločnosti je:

- vytváranie a spravovanie podielových fondov podľa § 3 ods. 1 a 2 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“),
- riadenie portfólia tvoreného jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi v súlade s poverením klienta na základe zmluvy o riadení portfólia oddelene od portfólia iných klientov vo vzťahu k finančným nástrojom podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) 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") podľa § 3 ods. 3 písm. a) zákona o kolektívnom investovaní (ďalej len "riadenie portfólia klienta"),
- poradenská činnosť vo veciach týkajúcich sa investovania do finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona o cenných papieroch podľa § 3 ods. 3 písm. b) zákona o kolektívnom investovaní (ďalej len "poradenská činnosť").
- úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskou spoločnosťou

Podielové fondy vytvárané a spravované Spoločnosťou nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z podielových fondov zostavuje samostatnú účtovnú závierku. Keďže hodnoty spravované v podielových fondoch nie sú majetkom Spoločnosti, individuálne účtovné závierky podielových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky Spoločnosti.

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2013

Poznámky k účtovnej závierke pripravenej v súlade s IFRS platnými v Európskej Únii

(Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak)

Spoločnosť spravovala k 31.12.2013 tieto otvorené podielové fondy (ďalej len „fondy“):

	Čistá hodnota majetku k 31.12.2013 v EUR	Čistá hodnota majetku k 31.12.2012 v EUR
<i>1.PF Slnko, o.p.f.</i>	3 826 133	3 628 318
<i>Optimal, o.p.f.</i>	5 017 468	4 875 265
<i>Kapital, o.p.f.</i>	3 609 317	3 290 882
<i>Prvý realitný fond, š.p.f.</i>	69 213 728	45 827 112
<i>Zaistený IAD – depozitné konto, o.p.f.</i>	6 720 761	6 609 584
<i>KD Prosperita, o.p.f.</i>	2 641 781	7 808 174
<i>KD Russia, o.p.f.</i>	8 510 980	10 682 576
<i>CREO, o.p.f.</i>	384 696	242 384
<i>Bond Dynamic, o.p.f.</i>	7 565 755	6 679 966
<i>Growth Opportunities, o.p.f.</i>	12 568 522	9 650 278
<i>Protected Equity 1, o.p.f.</i>	1 943 615	2 126 648
<i>Protected Equity 2, o.p.f.</i>	1 704 099	1 742 415
<i>Energy Fund, o.p.f. *</i>	1 581 063 -	-
SPOLU	125 287 918	103 163 602

* otvorený 27.06.2013

1.PF Slnko, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 31.3.1993.

Fond patrí do kategórie eurových dlhopisových fondov. Je zameraný predovšetkým na investície do bezpečných štátnych dlhopisov, komunálnych a podnikových dlhopisov a hypotekárnych záložných listov. Podielové listy fondu aj cenné papiere v majetku fondu sú denominované v eure. Investície sú orientované konzervatívne. Priemerná doba splatnosti dlhopisov v majetku fondu prevyšuje jeden rok.

Fond je určený pre konzervatívnych investorov, ktorí majú záujem o stabilný rovnomerný rast svojej investície v eure. Je vhodnou alternatívou pre investorov, ktorí si ukladajú svoje peniaze na termínovaných účtoch v bankách. Odporúča sa investorom, ktorí majú záujem uložiť si svoje peňažné prostriedky na obdobie dlhšie ako 1 rok.

Optimal, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 28.5.2003

Fond patrí do kategórie zmiešaných fondov rastového charakteru. Orientuje sa na investície do cenných papierov (bezpečných štátnych a bonitných bankových a podnikových dlhopisov) predovšetkým v krajinách, ktoré v prístupovom procese do EÚ resp. HMÚ. Zároveň fond investuje do akcií významných spoločností, obchodovaných na stredoeurópskych a západoeurópskych burzách. Podielové listy tohto fondu sú denominované v eure.

Podielový fond je určený pre stredne konzervatívnych investorov uprednostňujúcich, vyvážený pomer medzi investíciami do akcií a dlhopisov. Je vhodnou alternatívou pre investorov, ktorí majú záujem optimálne využiť rastový potenciál krajín v prístupovom procese k Európskej únii a nových členských krajín EÚ. Odporúča sa investorom, ktorí majú záujem uložiť si svoje peňažné prostriedky na obdobie dlhšie ako 3 roky.

Kapital, o.p.f

Dátum založenia fondu: 28.5.2003

Fond patrí do kategórie globálnych zmiešaných fondov. Dôraz kladie najmä na silnú akciovú zložku, ktorá je zameraná na investície do svetových akciových indexov a najkvalitnejších svetových akcií, tzv. bluechips. Regionálne sa fond orientuje predovšetkým na USA a západoeurópske akciové trhy, sektorovo fond nie je obmedzený. Investície sú smerované do likvidných akciových titulov s vysokou trhovou kapitalizáciou. Dlhopisová zložka fondu slúži na znižovanie investičného rizika fondu a stabilizáciu hodnoty portfólia v období turbulencií na akciových trhoch. Orientovaná je predovšetkým na bezpečné štátne dlhopisy a podnikové dlhopisy spoločností s vysokým ratingom. Podielové listy fondu sú denominované v eure.

Podielový fond je určený pre dynamických investorov uprednostňujúcich vysoké zhodnotenie investícií, ktorí akceptujú všetky riziká spojené s investovaním do akcií, najmä väčšie výkyvy ich cien. Investori by mali byť ochotní investovať svoje prostriedky na dlhšiu dobu a sledovať zvolenú investičnú stratégiu. Investícia do fondu je vhodnou alternatívou pre investorov, ktorí uvažujú uložiť peniaze na dlhé obdobie za účelom dosiahnutia nadpriemerného výnosu. Minimálny odporučený investičný horizont investície do fondu Kapital je stanovený na 5 až 7 rokov.

Prvý realitný fond, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 23.11.2006

Fond patrí do kategórie špeciálnych podielových fondov nehnuteľností. Je zameraný predovšetkým na investície do nehnuteľností (rezidenčné objekty, logistické centrá, obchodné centrá, kancelárske budovy, športové, relaxačné a ubytovacie zariadenia), majetkových účastí v realitných spoločnostiach. Investície sú orientované stredne konzervatívne.

Fond je určený pre investorov s vyváženým vzťahom k riziku, ktorí majú záujem o stabilný rovnomerný rast svojej investície v eure a ktorí uvažujú investovať peniaze na dlhé obdobie za účelom dosiahnutia vyšších výnosov ako ponúkajú dlhopisové podielové fondy pri prijateľnej miere rizika. Investori by mali byť ochotní investovať svoje prostriedky na obdobie dlhšie ako 5 rokov.

Zaistený IAD – depozitné konto, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 8.2.2008

Fond investuje prostriedky najmä do krátkodobých dlhových cenných papierov, nástrojov peňažného trhu, vkladov v bankách, krátkodobých repo obchodov a do podielových listov iných otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré majú peňažný a súčasne zaistený charakter a sú denominované v eure. Cieľom správcovskej spoločnosti pri riadení fondu je dosahovanie zaisteného výnosu tak, aby výkonnosť fondu neklesla pod stanovený minimálny výnos v stanovenom časovom období (zaistovacia perióda). Dĺžka fondu je 1 rok.

Fond patrí do kategórie fondov krátkodobých investícií. Všetky finančné nástroje sú denominované v eure. Fond bol vytvorený na dobu neurčitú.

KD Prosperita, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 23.8.2005

KD Prosperita je akciový-dlhopisový otvorený podielový fond zameraný na investície do akcií a dlhopisov z krajín strednej a juhovýchodnej Európy. V portfóliu fondu sú najmä cenné papiere stabilných a perspektívnych

spoločností, štátne dlhopisy, dlhopisy bánk a korporácií. Nechýbajú tu akcie energetických, telekomunikačných, finančných a farmaceutických spoločností, ale aj podnikov zameraných na ťažbu a spracovanie nerastných surovín. Cieľom investičnej stratégie zmiešaného fondu je dlhodobé zhodnocovanie jeho majetku pri akceptovaní rizika zmien hodnoty investície.

Podielový fond je určený pre stredne konzervatívnych investorov uprednostňujúcich, vyvážený pomer medzi investíciami do akcií a dlhopisov. Je vhodnou alternatívou pre investorov, ktorí majú záujem optimálne využiť rastový potenciál krajín v prístupovom procese k Európskej únii a nových členských krajín EÚ. Odporúča sa investorom, ktorí majú záujem uložiť si svoje peňažné prostriedky na obdobie dlhšie ako 3 roky.

KD Russia, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 23.1.2006

KD Russia je akciový otvorený podielový fond zameraný na investície do akcií z rozvíjajúcich sa trhov Ruskej federácie a štátov bývalého Sovietskeho zväzu. V portfóliu fondu sú najmä akcie ruských spoločností s vysokou trhovou kapitalizáciou. Nechýbajú tu akcie ropných, energetických, telekomunikačných a farmaceutických spoločností, finančných inštitúcií, spracovateľov drahých kovov a nerastných surovín. Ruské spoločnosti patria medzi významných hráčov na svetových trhoch. Kombinácia dostupných zdrojov a veľkosti ekonomiky ich stavia do výhodnej konkurenčnej pozície vo viacerých oblastiach. Ruský trh je z investičného hľadiska mimoriadne atraktívny a prináša stále nové príležitosti. Cieľom investičnej stratégie fondu je dlhodobé zhodnocovanie jeho majetku pri akceptovaní rizika výrazných zmien hodnoty investície.

Podielový fond je určený pre dynamických investorov uprednostňujúcich vysoké zhodnotenie investícií, ktorí akceptujú všetky riziká spojené s investovaním do akcií, najmä väčšie výkyvy ich cien. Investori by mali byť ochotní investovať svoje prostriedky na dlhšiu dobu a sledovať zvolenú investičnú stratégiu. Investícia do fondu je vhodnou alternatívou pre investorov, ktorí uvažujú uložiť peniaze na dlhé obdobie za účelom dosiahnutia nadpriemerného výnosu. Minimálny odporúčaný investičný horizont investície do fondu Russia je stanovený na 5 až 7 rokov.

Bond Dynamic, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 5.11.2007

Z hľadiska typu podielového fondu ide o dlhopisový podielový fond fondov. Hranice pre podiely jednotlivých skupín investičných nástrojov : podielové listy fondov peňažného a dlhopisového trhu - maximálne 80% hodnoty majetku fondu , dlhopisy, nástroje peňažného trhu a vkladov - minimálne 20% hodnoty majetku fondu.

Do dlhopisovej časti portfólia fond investuje: do podnikových dlhopisov , štátnych dlhopisov a hypotekárnych záložných listov bánk . Doba výnosovej splatnosti (durácia) dlhopisovej časti portfólia podielového fondu je maximálne 7 rokov.

Typický investor, pre ktorého je fond určený je konzervatívny investor s investičným horizontom 3 - 4 roky, investuje v eurách, očakáva zhodnotenie nad úrovňou štandardných bankových produktov v eurách pri nízkej miere rizika.

Growth Opportunities, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 5.11.2007

Fond je zmiešaný fond fondov. Hranice pre podiely jednotlivých skupín investičných nástrojov: akcie, podielové listy - minimálne 20% - maximálne 90% hodnoty majetku fondu

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2013

Poznámky k účtovnej závierke pripravenej v súlade s IFRS platnými v Európskej Únii

(Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak)

vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch - maximálne 80% hodnoty majetku fondu. Fond investuje finančné prostriedky v dlhopisovej časti portfólia do nasledujúcich investičných nástrojov: podnikové dlhopisy, štátne dlhopisy, hypotekárne záložné listy bánk. Je vhodný pre investorov, ktorí majú skúsenosti s investičnými produktmi s výraznejším kolísaním ich hodnoty a predpokladajú investičný horizont minimálne na 5 rokov

Protected Equity 1, o.p.f.

Dátum založenia fondu. 17.12.2007

Fond je zmiešaný fond fondov s charakterom zaist'ovania hodnoty majetku fondu proti výrazným poklesom.

Zaist'ovacie obdobie je stanovené na 2 roky.

Hranice pre podiely jednotlivých skupín investičných nástrojov: akcie, podielové listy - 0 % - 100% hodnoty majetku fondu, vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch - až 100 % hodnoty majetku fondu. Fond investuje finančné prostriedky v dlhopisovej časti portfólia do nasledujúcich investičných nástrojov: podnikové dlhopisy, štátne dlhopisy, hypotekárne záložné listy bánk. Doba splatnosti dlhopisovej časti portfólia je maximálne 10 rokov.

Fond je určený pre konzervatívnych investorov, ktorí hľadajú investičnú príležitosť vo významnom zhodnocovaní finančných prostriedkov na akciových a dlhopisových trhoch a súčasne požadujú ochranu hodnoty investície pred výrazným poklesom.

Protected Equity 2, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 31.3.2009

Fond je zmiešaný fond fondov s charakterom zaist'ovania hodnoty majetku fondu proti výrazným poklesom.

Zaist'ovacie obdobie je stanovené na 2 roky. Hranice pre podiely jednotlivých skupín investičných nástrojov: akcie, podielové listy - 0 % - 100 % hodnoty majetku fondu,

vklady na bežných účtoch a na vkladových účtoch - až 100 % hodnoty majetku fondu.

Fond investuje finančné prostriedky v dlhopisovej časti portfólia do nasledujúcich investičných nástrojov: podnikové dlhopisy, štátne dlhopisy, hypotekárne záložné listy bánk.

Doba splatnosti dlhopisovej časti portfólia je maximálne 10 rokov.

Fond je určený pre konzervatívnych investorov, ktorí hľadajú investičnú príležitosť vo významnom zhodnocovaní finančných prostriedkov na akciových a dlhopisových trhoch a súčasne požadujú ochranu hodnoty investície pred výrazným poklesom.

Creo, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 28.2.2012

Fond investuje do štyroch základných podkladových aktív: komodity, reality, akcie, obligácie - od čoho je odvodený aj názov fondu. Štyri typy podkladových aktív sú dobré na to, aby fond mohol vstupovať do všetkých týchto segmentov trhu, a to predovšetkým vtedy, keď ich správca na základe modelov vyhodnotí ako progresívne.

Podielový fond je určený pre stredne konzervatívnych investorov uprednostňujúcich ochranu kapitálu pred rizikovou maximalizáciou výnosu. Odporúčame ho investorom, ktorí majú záujem uložiť si svoje peňažné prostriedky na obdobie minimálne 5 rokov.

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2013

Poznámky k účtovnej závierke pripravenej v súlade s IFRS platnými v Európskej Únii

(Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak)

Na základe rozhodnutia ÚFT je spoločnosť od 28.11.2003 núteným správcom majetku podielových fondov

- SLOVENSKÁ INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, a.s. – SLOVENSKÝ MAJETKOVÝ FOND, Bratislava – otvorený podielový fond
- SLOVENSKÁ INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, a.s. – otvorený podielový fond – VŠEOBECNÝ INVESTIČNÝ FOND, Bratislava
- SLOVENSKÁ INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, a.s. – otvorený podielový fond – SPOROFOND, Bratislava

Kontrolnú činnosť nad dodržiavaním zákonnosti vykonáva v prvom rade depozitár – v súčasnosti ČSOB, a.s. Správcovská spoločnosť nesmie bez súhlasu depozitára robiť žiadne transakcie s majetkom fondov.

Národná banka Slovenska (NBS) ako orgán štátnej správy pre oblasť kapitálového trhu s príslušnými právomocami zároveň môže kontrolovať a zasahovať do činnosti správcovskej spoločnosti.

Členovia predstavenstva a dozornej rady

Členovia predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti k 31.12.2013

Predstavenstvo spoločnosti:

Predseda predstavenstva:	Ing. Vladimír Bencz
Člen predstavenstva:	Borut Gorjup
Člen predstavenstva:	Peter Lukáč, MBA

Dozorná rada spoločnosti:

Predseda dozornej rady:	Ing. Róbert Bartek
Člen dozornej rady:	Ing. Vanda Vránska
Člen dozornej rady:	Aleksander Sekavčnik
Člen dozornej rady:	JUDr. Robert Pružinský

Materská spoločnosť/ konsolidácia

Akcionármi spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s. sú:

	Podiel na ZI v %	Podiel na hlasovacích právach v %
Pro Partners Holding, a.s., Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	90,16	90,16
ZFP akademie, a.s., 17. Listopadu 3112/12, 690 02 Břeclav	9,84	9,84

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2013

Poznámky k účtovnej závierke pripravenej v súlade s IFRS platnými v Európskej Únii

(Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak)

Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za všetky skupiny účtovných jednotiek konsolidovaného celku a súčasne za tú skupinu účtovných jednotiek konsolidovaného celku, ktorej je bezprostredne konsolidujúcou účtovnou jednotkou. Konsolidovanú účtovnú závierku je možné získať priamo v sídle uvedenej spoločnosti.

Iné skutočnosti

K 31.12.2013 mala Spoločnosť 23 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva.

Počet vedúcich zamestnancov bol 8.

K 31.12.2012 mala Spoločnosť 22 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva.

Počet vedúcich zamestnancov bol 8.

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky nebola neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej účtovnej jednotke.

Účtovná závierka spoločnosti k 31.decembru 2013 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1.januára 2013 do 31.decembra 201.

Účtovná závierka spoločnosti bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania účtovnej jednotky.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.201 za obdobie od 1.1.2012 do 31.12.2012 bola schválená Valným zhromaždením akcionárov, ktoré sa konalo dňa 10.12.2013.

Kapitálová primeranosť

Správcovská spoločnosť je v zmysle § 18 zákona č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení (ďalej len „zákon“) povinná dodržiavať požiadavku primeranosti vlastných zdrojov.

Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa zákona, ak nie sú nižšie ako:

- 1 000 000 EUR plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 EUR;
táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 EUR;
- jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného vykazovania („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle smernice Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu nepretržitého trvania spoločnosti a s použitím historických cien modifikovaných precenením finančného majetku k dispozícii na predaj na reálnu hodnotu.

Závierka Spoločnosti pozostáva z výkazu finančnej pozície, výkazu komplexného výsledku, výkazu peňažných tokov, výkazu zmien vo vlastnom imaní a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013. Spoločnosť, v zmysle §17a zákona o účtovníctve, ktorý ukladá správcovským spoločnostiam povinnosť zostavovať účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov - Nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov, zohľadnila všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré sa vzťahujú na jej činnosť.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak, a sú zaokrúhlené na celé eurá. Záporné hodnoty vo výkaze finančnej pozície, výkaze komplexného výsledku, výkaze peňažných tokov, výkaze zmien vo vlastnom imaní a v poznámkach sú uvedené v zátvorkách.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia Spoločnosti použiť určité odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty majetku a záväzkov, na vykázanie možného majetku a záväzkov a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie.

Použité odhady a predpoklady sú založené na historickej skúsenosti a iných faktoroch, vrátane primeraného odhadu budúcich udalostí. Podľa okolností, vyjadrujú najvyššiu mieru spoľahlivého úsudku a sú priebežne prehodnocované.

Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

Prehľad významných účtovných postupov

Základné účtovné metódy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú opísané nižšie. Tieto metódy sa uplatňujú konzistentne počas všetkých vykazovaných období, ak nie je uvedené inak.

(a) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V závislosti od typu transakcie je deň uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň pripísania peňažných prostriedkov na účet Spoločnosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, deň vykonania platby, deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva a k zániku vlastníctva, deň vzniku pohľadávky alebo záväzku a deň, v ktorom dôjde k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú, alebo ktoré vyplývajú z vnútorných podmienok Spoločnosti alebo z osobitných predpisov.

(b) Finančný majetok

Finančný majetok Spoločnosti je zaradený do nasledujúcej kategórie v závislosti od účelu, pre ktorý bol obstaraný:

Úvery a pohľadávky sú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo s predpokladanými splátkami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu alebo, ktoré nemá Spoločnosť zámer predat' v krátkom čase alebo, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát alebo určené na predaj.

Pohľadávky sa účtujú v nominálnej hodnote, ku ktorej sa v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorí opravná položka.

(c) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Za peniaze a peňažné ekvivalenty považuje Spoločnosť peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch a vklady na termínových účtoch v bankách s pôvodnou (dohodnutou) splatnosťou do troch mesiacov.

(d) Cenné papiere na obchodovanie

Cenné papiere na obchodovanie predstavujú také finančné aktíva, ktoré nie sú zaradené do kategórie cenné papiere určené na predaj alebo držané do splatnosti. Spoločnosť do tejto kategórie zatrieduje podielové listy. V účtovnej závierke sa tento majetok vykazuje v reálnych hodnotách.

Reálna hodnota majetku, pre ktorý existuje aktívny trh a ktorého trhovú hodnotu možno spoľahlivo určiť, sa stanovuje podľa trhovej ceny na burze. Ak trhovú cenu nie je k dispozícii, reálna hodnota sa určí odhadom pomocou súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov. Podielové cenné papiere, pri ktorých nie je možné spoľahlivo určiť reálnu hodnotu, sú vykazované v obstarávacej cene zníženej o opravné položky.

Cenné papiere sa prvotne vykazujú k dátumu vysporiadania. Cenné papiere sú odúčtované zo súvahy, keď sa zmluvné práva na peňažné toky vyplývajúce z cenných papierov skončia, alebo keď sa takéto práva prevedú na inú osobu.

(e) Pohľadávky

Pohľadávky sú pri ich vzniku ocenené v ich reálnej hodnote plus transakčné náklady a následne sa oceňujú amortizovanou zostatkovou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

(f) Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v cene obstarania zníženej o oprávky. Obstarávacie ceny zahŕňajú náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na obstaranie príslušných položiek, napr. náklady vynaložené na dopravu, clo, províziu, DPH bez nároku na odpočet.

Následné výdaje sú zahrnuté do účtovnej hodnoty alebo sú vykázané ako samostatné aktívum, avšak iba v prípade, že je pravdepodobné, že Spoločnosti bude plynúť dodatočný budúci ekonomický prospech spojený s danou položkou a že obstarávaciu cenu bude možné spoľahlivo určiť. Akékoľvek opravy a údržba sú zaúčtované do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom vznikli.

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sa vypočítajú lineárnou metódou za účelom priradenia rozdielu medzi obstarávacou cenou a reziduálnou hodnotou k dobe odhadovanej životnosti nasledovne:

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2013

Poznámky k účtovnej závierke pripravenej v súlade s IFRS platnými v Európskej Únii

(Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak)

– Inventár (nábytok)	6 rokov
– Zariadenie	4 roky
– Motorové vozidlá	5 rokov

(g) Nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa vykazuje v reálnej hodnote t.j. v cene obstarania, zníženej o oprávky a precenenie a odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti 3 roky. Súčasťou obstarávacej ceny nehmotného majetku sú clá a ďalšie výdavky vynaložené v súvislosti s prípravou majetku na jeho zamýšľané použitie.

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

(h) Zníženie hodnoty majetku (angl. impairment)

Indikátory zníženia hodnoty majetku sa prehodnocujú ku každému dátumu, ku ktorému je zostavovaná účtovná závierka. K zníženiu hodnoty majetku dochádza vtedy, ak existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty, ktorá je výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom vykázaní majetku a takáto udalosť má vplyv na odhadované budúce peňažné toky z majetku.

Hodnota majetku je znížená, ak jeho účtovná hodnota prevyšuje jeho návratnú hodnotu (angl. recoverable amount).

Tvorba opravných položiek sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku. Ak zanikne riziko, na ktoré sa opravné položky vytvorili, zníženie, resp. zrušenie opravných položiek sa zaúčtuje v prospech výnosov cez výkaz komplexného výsledku.

V portfóliu pohľadávok a pohľadávok voči bankám nebolo identifikované žiadne zníženie hodnoty. Spoločnosť z tohto dôvodu netvorí opravnú položku k finančnému majetku.

(i) Zamestnanecké požitky*Krátkodobé zamestnanecké požitky*

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosti v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

Príspevkovo definované dôchodkové plány

Náklady na príspevkovo definované dôchodkové plány predstavujú príspevky zamestnávateľa do iných finančných inštitúcií (napr. doplnkových dôchodkových spoločností) a sú účtované ako náklad vtedy, keď sú tieto príspevky uhradené. Spoločnosti okrem povinnosti uhrádzať príspevky nevzniká žiaden dlhodobý záväzok ani povinnosť vyplácať svojim zamestnancom akýkoľvek dôchodok.

(j) Záväzky

Záväzky sa účtujú v nominálnej hodnote.

(k) Rezervy

Rezervy sa vykazujú vtedy, ak má Spoločnosť súčasnú zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, a je pravdepodobné, že nastane úbytok zdrojov na urovanie povinností, a možno urobiť spoľahlivý odhad veľkosti povinnosti.

Suma, vykázaná ako rezerva, je čo najpresnejším odhadom výdavku, požadovaného na urovanie súčasnej povinnosti k súvahovému dňu, pričom sa berú do úvahy riziká a neistoty, ktoré sa týkajú rezervy. Ak sa výška rezervy stanovuje použitím peňažných tokov na urovanie súčasnej povinnosti, jej účtovnou hodnotou je súčasná hodnota týchto peňažných tokov.

Keď sa náhrada niektorých alebo všetkých ekonomických požitkov, požadovaných na vyrovnanie rezervy, očakáva od tretej strany, náhrada by sa mala vykázat' vtedy, ak je isté, že náhrada bude prijatá a sumu náhrady možno spoľahlivo stanoviť.

(l) Zdaňovanie

Daň z príjmov Spoločnosti bežného roka zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vypočítava sa zo základu vyplývajúceho zo zisku za účtovné obdobie pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty.

Odložená daň sa stanoví podľa súvahovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich ocenením na daňové účely. Na vyčíslenie odloženej daňovej pohľadávky/záväzku sa používajú platné daňové sadzby. Odložené daňové pohľadávky v súvislosti s umorenými daňovými stratami a inými dočasnými rozdielmi sa vykazujú vtedy, ak je pravdepodobné, že Spoločnosť bude schopná realizovať odložené daňové pohľadávky v budúcnosti.

Odložená daň sa účtuje na ťarchu alebo v prospech účtov vo výkaze komplexného výsledku, s vplyvom na výsledok hospodárenia, okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. Vtedy sa aj odložená daň účtuje do vlastného imania a vykazuje sa vo výkaze komplexného výsledku, avšak bez vplyvu na výsledok hospodárenia.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubí ten istý daňový úrad a Spoločnosť plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

(m) Daňové záväzky okrem dane z príjmov

Daňové záväzky okrem dane z príjmov sú ocenené v nominálnej hodnote dane splatnej daňovému úradu.

(n) Prepočet cudzích mien

Položky, ktoré sú súčasťou účtovnej závierky sa oceňujú použitím meny primárneho ekonomického prostredia v ktorom Spoločnosť pôsobí (funkčná mena). Účtovná závierka je prezentovaná v EUR, čo je pre Spoločnosť funkčná mena a zároveň aj mena vykazovania.

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu na základe výmenného kurzu vyhláseného Európskou centrálnou bankou k dátumu transakcie. Kurzové zisky alebo straty z týchto transakcií a z prepočtu monetárnych aktív a záväzkov vyjadrených v cudzej mene kurzom platným ku koncu účtovného obdobia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

(o) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy pre všetky úročené finančné nástroje sa vykazujú ako úrokové výnosy vo výkaze ziskov a strát použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej (amortizovanej) hodnoty finančného aktíva alebo záväzku a príslušných úrokových výnosov a nákladov počas účtovného obdobia. Efektívna úroková sadzba je taká úroková miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce výdavky a príjmy počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo príslušného kratšieho obdobia, na čistú účtovnú hodnotu finančného aktíva alebo finančného záväzku. Spoločnosť počíta efektívnu úrokovú sadzbu tak, že odhadne budúce peňažné toky vyplývajúce z uzatvorených zmluvných podmienok finančného nástroja (napríklad možnosť predčasného splatenia), ale neberie do úvahy žiadne budúce straty zo zníženia schopnosti protistrany splatiť svoje záväzky. Výpočet zahŕňa všetky poplatky zaplatené a prijaté zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a ďalšie prémie a diskonty.

(p) Výnosy z poplatkov a provízií

Poplatky a provízie v súvislosti s vyjednávaním transakcie pre tretiu stranu – vstupné poplatky pri vydaní podielových listov - sa vykážu pri ukončení príslušnej transakcie. Poplatky za správu majetku v podielových fondoch sa vykazujú pomerne, počas doby poskytovania služby.

Spoločnosti prináleží za správu podielového fondu odplata, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty objemu majetku v podielovom fonde. Odplata správcovskej spoločnosti sa účtuje do výnosov Spoločnosti. Správcovský poplatok predstavuje 1,2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde 1.PF Slnko, o.p.f., 1,6 % v podielovom fonde Optimal, o.p.f., 2,5 % v podielovom fonde Kapital, o.p.f., 1,5 % v podielovom fonde Prvý realitný fond, š.p.f., max. 1 % v podielovom fonde Zaistený – depozitné konto, o.p.f., 3 % KD Prosperita, o.p.f., a 3,0 % v podielovom fonde KD Russia, o.p.f., 1,25 % v podielovom fonde Bond Dynamic, o.p.f., 1,95 % v podielovom fonde Growth Opportunities, o.p.f., 0,8 % v podielovom fonde Fond krátkodobých investícií, o.p.f., 1,6 % v podielovom fonde Protected Equity 1, o.p.f., 1,6 % v podielovom fonde Protected Equicity, o.p.f.,

Spoločnosť pri vydaní podielového listu uplatňuje formou prirážky k aktuálnej cene podielového listu vstupný poplatok. Vstupný poplatok slúži na pokrytie nákladov súvisiacich s vydaním podielového listu. Poplatok je príjmom Spoločnosti a je vykázaný vo výnosoch v momente investície. Výška vstupného poplatku sa počíta ako percentuálny poplatok z aktuálnej ceny podielového listu pri vydaní podielových listov vynásobený počtom nakúpených podielových listov.

Výška vstupného poplatku v percentách z aktuálnej ceny závisí od výšky investície podielníka .

(r) Vykazovanie podľa segmentov

Hospodársky segment predstavuje skupinu aktív a činností zapojených do procesu poskytovania výrobkov alebo služieb, ktoré sú vystavené rizikám a dosahujú výnosnosť odlišnú od rizík a výnosnosti v rámci iných hospodárskych segmentov. Geografický segment predstavuje poskytovanie výrobkov alebo služieb v konkrétnom ekonomickom prostredí, ktoré je vystavené rizikám a dosahuje návratnosť, ktoré sa odlišujú od rizík a návratnosti v rámci iných ekonomických prostredí.

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.

C. Poznámky k položkám výkazu finančnej pozície

1. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31.12.2013	31.12.2012
Pokladňa - EUR	4 544	125
Pokladňa - CZK	1	45
Pokladňa - USD	55	58
Stravné lístky	864	339
SPOLU	5 464	567

2. Vklady v bankám

		31.12.2013	31.12.2012
Bežný účet - EUR	CSOB	912 355	1 203 488
Bežný účet - EUR	Privat banka	402	594
Bežný účet - CZK	CSOB	15 526	0
Termínovaný vklad	CSOB	0	0
Sociálny fond	CSOB	857	857
SPOLU		929 140	1 204 939

Ako hotovosť a peňažné ekvivalenty sú vykázané peniaze v pokladnici, stravné lístky a účty v bankách. Účtami v bankách môže spoločnosť voľne disponovať.

3. Finančné nástroje na obchodovanie

	31.12.2013	31.12.2012
PL Creo, o.p.f.	165 760	163 316
SPOLU	165 760	455 383

PL Creo, o.p.f. boli k 31.12.2013 precenené cez výkaz ziskov a strát na reálnu hodnotu.

Investície v dcérskych spoločnostiach

	31.12.2013	31.12.2012
ZFP Investments, správ. spol., a.s.	103 620	292 067
Bevix, s.r.o.	73 214	0
SPOLU	176 834	292 067

Podiely v dcérskych spoločnostiach boli k 31.12.2013 precenené metódou vlastného imania.

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2013

Poznámky k účtovnej závierke pripravenej v súlade s IFRS platnými v Európskej Únii

(Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak)

4. Finančné pohľadávky

	31.12.2013	31.12.2012
Poskytnuté pôžičky	569 707	28 707
Pohľadávky voči odberateľom	19 972	116
Pohľadávky iné	210	103
Privátne bankovníctvo	66 426	81 260
Správa PF 12-2013	230 079	224 312
Pohľadávky voči akcionárom	161 954	161 954
SPOLU	1 048 348	496 452

5. Ostatný majetok

	31.12.2013	31.12.2012
NBO - časopisy	474	1 232
NBO - poistenie	1 646	387
NBO – ostatné	892	358
NBO – provízie PL	60 240	48 318
Obstaranie nehmotných investícií	36 459	5 926
Poskytnuté preddavky	1 732	1 007
Materiál na sklade	5 461	6 998
SPOLU	106 904	64 226

Položka Obstaranie nehmotných investícií zahŕňa investície do softveru, ktorý k 31.12.2013 ešte nebol zaradený. Materiál na sklade tvoria tlačivá spoločnosti (napr. Žiadosť o registráciu podielníka a vydanie PL, Žiadosť o výplatu PL, Dispozičné práva, Foldre a pod.).

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2013

Poznámky k účtovnej závierke pripravenej v súlade s IFRS platnými v Európskej Únii

(Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak)

6. Dlhodobý hmotný majetok

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku k 31.12.2013 a jeho pohyby za rok 2013.

	Stroje, prístroje a zariadenia	Inventár	Dopravné prostriedky	Dlhodobý drobný HM	SPOLU
Obstarávacia cena					
01.01.2013	22 719	9 341	154 202	20 266	206 528
Prírastky	0	0	0	5 160	5 160
Úbytky	0	0	31 035	0	31 034
31.12.2013	22 719	9 341	123 167	25 426	180 653
Oprávky					
01.01.2013	5 693	9 341	104 531	11 798	131 363
Odpisy	4 368	0	38 415	7 834	50 617
Úbytky	0	0	31 035	0	31 035
31.12.2013	10 061	9 341	111 911	19 633	150 946
Zostatková cena					
01.01.2013	17 026	0	49 671	8 468	75 165
31.12.2013	12 658	0	11 256	5 793	29 707

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku k 31.12.2012 a jeho pohyby za rok 2012.

	Stroje, prístroje a zariadenia	Inventár	Dopravné prostriedky	Dlhodobý drobný HM	SPOLU
Obstarávacia cena					
1.1.2012	52 722	12 755	123 168	45 366	234 011
Prírastky	17 390	0	31 034	11 138	59 562
Úbytky	47 393	3 414	0	36 238	87 045
31.12.2012	22 719	9 341	154 202	20 266	206 528
Oprávky					
1.1.2012	52 263	12 545	85 720	42 777	193 305
Odpisy	823	210	18 811	5 259	25 103
Úbytky	47 393	3 414	0	36 238	87 045
31.12.2012	5 693	9 341	104 531	11 798	131 363
Zostatková cena					
1.1.2012	459	210	37 448	2 589	40 706
31.12.2012	17 026	0	49 671	8 468	75 165

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2013

Poznámky k účtovnej závierke pripravenej v súlade s IFRS platnými v Európskej Únii
(Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak)

7. Dlhodobý nehmotný majetok

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku k 31.12.2013 a jeho pohyby za rok 2013.

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	SPOLU
Obstarávacia cena			
1.1.2013	193 319	0	193 319
Prírastky	33 738	0	33 738
Úbytky	0	0	0
31.12.2013	227 057	0	227 057
Oprávky			
1.1.2013	83 893	0	83 893
Amortizácia	68 685	0	68 685
Úbytky	0	0	0
31.12.2013	152 578	0	152 578
Zostatková cena			
1.1.2013	109 426	0	109 426
31.12.2013	74 479	0	74 479

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku k 31.12.2012 a jeho pohyby za rok 2012.

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	SPOLU
Obstarávacia cena			
1.1.2012	2 678 792	200 430	2 879 222
Prírastky	76 504	0	76 504
Úbytky	2 561 977	200 430	2 762 407
31.12.2012	193 319	0	193 319
Oprávky			
1.1.2012	2 568 501	132 189	2 700 690
Amortizácia	77 369	68 241	145 610
Úbytky	2 561 977	200 430	2 762 407
31.12.2012	83 893	0	83 893
Zostatková cena			
1.1.2012	110 291	68 241	178 532
31.12.2012	109 426	0	109 426

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2013

Poznámky k účtovnej závierke pripravenej v súlade s IFRS platnými v Európskej Únii

(Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak)

8. Pohľadávky voči štátnemu rozpočtu

	31.12.2013	31.12.2012
Daň z úrokov BU	752	752
Daň z predaja PL	5 586	10 526
Odložená daňová pohľadávka IAD	189 773	223 500
SPOLU	196 111	234 778

Daňové pohľadávky predstavujú zrazené a neuplatnené preddavky dane spoločnosti pri výplate úrokových výnosov od bánk pred dátumom 1.1.2011.

Od 1.1.2011 spoločnosť účtuje zrážkovú daň priamo do nákladov na základe zmeny zákona o dani z príjmov.

Pri dani z predaja PL ide o zrazené preddavky pri výplate výnosov podielových listov.

V súlade s účtovnými postupmi je zaúčtovaná tiež odložená daň, ktorá vznikla v dôsledku dočasných rozdielov medzi daňovou základňou majetku alebo daňovou základňou záväzkov a ich účtovnou hodnotou vykázanou v súvahe, avšak len vo výške, v akej si Spoločnosť bude môcť prípadnú pohľadávku uplatniť voči budúcim (očakávaným) kladným základom dane.

Kalkulácia odloženej daňovej pohľadávkou súvisí so stratami, ktoré Spoločnosť dosiahla, a ktoré je možné v budúcich zdaňovacích obdobiach umorovať.

Spoločnosť podrobila túto pohľadávku testu možnosti odpočtu z predpokladaných hospodárskych výsledkov budúcich obdobiach. Vzhľadom na predpokladané dosiahnutie kladného základu dane, ktoré by umožnilo použiť časť alebo celú odloženú daňovú pohľadávku, Spoločnosť vykázala len tú časť odloženej daňovej pohľadávkou, o ktorej očakáva, že si o ňu bude môcť v budúcnosti daňový základ znížiť.

9. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31.12.2013	31.12.2012
Dodávatelia	34 649	28 985
Nevyfakturované dodávky	25 958	35 529
Závazky – Provízia za predaj PL	77 360	54 036
Zúčtovanie so zamestnancami	33 545	29 696
Zúčtovanie s inštitúciami soc. zabezpečenia	28 745	20 196
Sociálny fond	5 558	4 963
Daňové záväzky	25 027	25 138
Iné záväzky	412	495
SPOLU	231 254	199 038

Ide o krátkodobé záväzky.

10. Rezervy

	31.12.2013	31.12.2012
Rezervy zákonné	31 774	20 740
SPOLU	31 774	20 740

Krátkodobá rezerva na nevyčerpané dovolenky zamestnancov za rok 2013 a k nim prislúchajúce poistné k 31.12.2013 a rezerva na Audit 2013.

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2013

Poznámky k účtovnej závierke pripravenej v súlade s IFRS platnými v Európskej Únii
(Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak)

11. Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2013 bolo vo výške 2 058 400 Eur.

Pozostáva z 620 ks akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 3 320 eur.

12. Emisné ážio

Emisné ážio predstavuje rozdiel medzi emisným kurzom upísaných akcií a ich menovitou hodnotou.

Emisné ážio Spoločnosti je vo výške 365 133 Eur.

13. Zákonný rezervný fond

Výška rezervného fondu spoločnosti bola k 31.12.2013 vo výške 47 035 Eur.

14. Neuhradená strata minulých rokov

Celková výška strát minulých rokov je vo výške 49 410 Eur.

15. Nerozdelený zisk minulých rokov

Stav účtu k 31.12.2013 je 0 Eur.

D. Poznámky k položkám výkazu komplexného výsledku**1. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy**

	31.12.2013	31.12.2012
Úroky z peňažných prostriedkov v bankách	148	344
Úroky z cenných papierov	0	42 160
Úroky z pôžičiek	77 383	84 847
SPOLU	77 531	127 351

2. Náklady na úroky a obdobné náklady

	31.12.2013	31.12.2012
Nákladové úroky	0	38 226
SPOLU	0	38 226

3. Výnosy z poplatkov a provízií

	31.12.2013	31.12.2012
Správa PF	1 887 173	1 780 155
Individuálna správa	109 897	114 938
Výnosy z poplatkov za predaj PL	788 839	358 511
Ostatné výnosy	15 570	5 698
SPOLU	2 801 479	2 259 302

4. Náklady na poplatky a provízie

	31.12.2013	31.12.2012
Provízie za predaj PL	1 379 838	989 458
Bankové poplatky	2 438	3 464
SPOLU	1 382 276	992 922

5. Výnosy/Straty z obchodovania

	31.12.2013	31.12.2012
SPOLU	2 389	5 877

Ide o čisté výnosy z predaja cenných papierov a precenenia cenných papierov na obchodovanie na reálnu hodnotu k 31.12.2013

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2013

Poznámky k účtovnej závierke pripravenej v súlade s IFRS platnými v Európskej Únii

(Všetky údaje v tabuľkách sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak)

6. Ostatné náklady

	31.12.2013	31.12.2012
Neuplatnená DPH	51 702	61 662
Manká a škody	0	0
Ostatné náklady	26 441	5 553
SPOLU	78 143	67 215

7. Ostatné výnosy

	31.12.2013	31.12.2012
Zmluva o poradenstve	123 511	777
Zrušenie opravnej položky	0	0
Ostatné výnosy	26 886	141
SPOLU	150 397	918

8. Všeobecné prevádzkové náklady

	31.12.2013	31.12.2012
Náklady na mzdy	472 385	419 502
Zákonné sociálne poistenie	151 860	126 594
Tvorba SF	2 346	2 011
Členské príspevky	20 182	16 684
Správne poplatky	570	590
Náklady na inzerciu, reklamu	19 591	35 645
Právne, ekonomické a iné poradenstvo	62 812	103 945
IT služby, telekomunikácie	10 752	17 514
Poštovné	17 848	12 218
Spotreba materiálu	35 163	30 942
Prevádzka motorových vozidiel	33 615	32 270
Poistenie	11 211	6 312
Nájomné	83 106	85 558
Repre	32 493	30 957
Cestovné	33 038	18 801
Ostatné nezaraďené	106 478	199 337
SPOLU	1 083 450	1 138 880

9. Odpisy

	31.12.2013	31.12.2012
Softvér	68 685	145 610
Stroje, prístroje a zariadenia	4 368	823
Inventár	0	210
Dopravné prostriedky	14 452	18 811
Dlhodobý drobný HM	7 834	5 260
SPOLU	95 339	170 714

E. IDENTIFIKÁCIA A RIADENIE RIZÍK

Spoločnosť poskytla počas roku pôžičky. Svoj majetok zhodnocovala formou nástrojov peňažného trhu. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika tak nebolo realizované.

Údaje o trhových rizikách

(a) úrokové riziko

Vzhľadom na to, že Spoločnosť realizovala výlučne depozitné operácie na medzibankovom trhu, nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

b) menové riziko

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov.

Spoločnosť má všetok majetok aj záväzky denominované v EUR.

Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená menovému riziku.

Údaje o riziku likvidity Spoločnosti

Každá operácia súvisiaca s pohybom vlastných zdrojov Spoločnosti sa odsúhlasuje tak, aby Spoločnosť bola schopná plniť záväzky zo svojej činnosti.

Spoločnosť takisto podlieha zákonným požiadavkám kapitálovej primeranosti v zmysle požiadaviek zákona o kolektívnom investovaní.

Analýza splatnosti

Termíny splatnosti majetku a záväzkov a schopnosť náhrady úročených záväzkov v termíne splatnosti za akceptovateľnú cenu predstavujú dôležité faktory pri posudzovaní likvidity Spoločnosti a rizika spojeného so zmenami úrokových sadzieb a výmenných kurzov.

Kapitálová primeranosť

Spoločnosť podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platnou legislatívou.

Spoločnosť k 31.12.2013 ako aj v predchádzajúcich obdobiach spĺňala všetky požiadavky zákona na kapitálovú primeranosť.

F. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Objemy realizovaných obchodov so spriaznenými osobami

Spoločnosť realizovala vo vykazovanom období obchody so spriaznenými osobami, ktoré mali charakter prenájmu priestorov a dodávky služieb .

Suma za prenájom priestorov a služby s tým spojené boli k 31.12.2013 vo výške 79 988, - EUR.

G. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Okrem správy podielových fondov ponúka spoločnosť investovanie prostredníctvom Úseku privátneho bankovníctva.

Majetok klientov (fyzických aj právnických osôb) investovaný prostredníctvom individuálnej správy je vedený oddelene od majetku spoločnosti, na podsúvahových účtoch.

K 31.12.2013 Spoločnosť evidovala v rámci poskytovanej služby riadenia privátnych portfólií 11 059 tis. EUR, ako výšku čistého majetku, ktorý Spoločnosť pre klientov spravuje. Celková výška podsúvahovej evidencie, zodpovedá výške čistého majetku.

Zostatky na Klientskych BU

	31.12.2013	31.12.2012
Klientsky účet - Privatbanka	0	748
Klientsky účet - -CSOB EUR	308 983	92 240
Klientsky účet - -CSOB CZK	15 768	186 164
Klientsky účet - -CSOB USD	9 460	14 831
SPOLU	334 211	293 983

Produkty

	31.12.2013	31.12.2012
Akcie	35 348	50 530
Dlhopisy	6 167 696	3 197 989
Indexový certifikát + ETF	47 236	73 297
Zmenky	3 539 832	11 159 334
SWAP	- 112 880	- 16 862
PL Slnko, o.p.f.	81 073	0
PL Energy Fund, o.p.f.	493 093	0
PL REAL, š.p.f.	601 556	1 393 590
PL ZDK, o.p.f.	62 030	91 234
PL Growth Opportunities, o.p.f.	86 144	123 089
PL Bond Dynamic. O.p.f.	48 468	1 887
PL LU0260870588	9 668	
SPOLU	11 059 264	16 074 088

Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky.

Medzi dňom zostavenia účtovnej závierky a dňom ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje nenastali udalosti, ktoré by ovplyvňovali údaje vykázané v účtovnej závierke.