

A VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

EURO Cash dlhopisový o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s. (ďalej „Fond“), bol založený ako otvorený podielový fond správcovskej spoločnosti Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. (ďalej „Spoločnosť“) dňa 21. januára 2005 rozhodnutím Úradu pre finančný trh č. GRUFT-082/2005/KISS. Fond je vytvorený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Sídlo Spoločnosti a Fondu je: Pribinova 10, 811 09 Bratislava a IČO je: 35 803 525. Depozitárom podielového fondu je Československá obchodná banka a.s., so sídlom Michalská 18, 815 63 Bratislava, IČO: 36 854 140, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 4314/B (ďalej len „depozitár“).

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. Fond patrí do kategórie dlhopisových fondov.

Fond začal emisie a predaj podielových listov 5. mája 2005. Podielové listy boli vydané v listinnej podobe za počiatočnú hodnotu 0,033193 EUR/1 Sk. Forma podielových listov je na meno. Podielové listy sú predávané a odkupované (na základe žiadosti podielníka) Spoločnosťou za aktuálnu cenu stanovenú v súlade so zákonom č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov a s opatrením NBS č. 3 zo dňa 16. júna 2009. Emisný poplatok je podľa štatútu Fondu účtovaný pri predaji najviac vo výške 5% z hodnoty podielového listu. S aktuálnou výškou poplatkov je možné sa zoznámiť v sídle Spoločnosti. Trhová cena je stanovovaná denne za každý pracovný deň.

S účinnosťou od 1.4.2012 spoločnosť zmenila podobu listinných podielových listov v správe Spoločnosti na zaknihované podielové listy. Papierový podielový list sa týmto stáva elektronickým.

Dňa 21. októbra 2009 sa uskutočnila zmena obchodného mena spoločnosti z AIG Funds Central Europe správ. spol., a.s. na Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s.

Rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. OPK-14204-1/2009 zo dňa 22. októbra 2009 sa zmenil názov otvoreného podielového fondu 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.

V súlade s požiadavkami zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní bol s účinnosťou od 13. februára 2012 Fond preklasifikovaný do kategórie dlhopisových podielových fondov a zároveň bol modifikovaný jeho názov na EURO Cash dlhopisový o.p.f. Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s.

Štatút Fondu platný k 31. decembru 2013 bol schválený predstavenstvom Spoločnosti dňa 17. júna 2013 na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska rozhodnutím číslo ODT-4130-1/2013-1 zo dňa 14. mája 2013, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 16. mája 2013.

Fond nie je právnickou osobou. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje, je:

- vytváranie a spravovanie podielových fondov,
- riadenie portfólia tvoreného jedným alebo viacerými investičnými nástrojmi v súlade s poverením klienta na základe zmluvy o riadení portfólia oddelene od portfólia iných klientov,
- poradenská činnosť vo veciach týkajúcich sa investovania do investičných nástrojov.

Správcovská spoločnosť vykonáva správu majetku v podielovom fonde samostatne vo svojom mene a v záujme podielníkov.

Správcovská spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v podielovom fonde oddelene od svojho majetku.

- a) Zloženie predstavenstva Spoločnosti k 31. decembru 2013 bolo nasledovné:

Meno	Funkcia
Milan Balcárek	Predseda
Alexej Potičný	Člen
Marián Vaniak	Člen

- b) Zloženie dozornej rady Spoločnosti k 31. decembru 2013 bolo nasledovné:

Meno	Funkcia
Zack Abounassar	Predseda
Henrich Kubička	Člen
Krzysztof Stupnicki	člen (od 27.3.2013)
Guillermo Pablo Donadini	člen (do 6.2.2013)

- c) Štruktúra akcionárov Spoločnosti k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Názov	Výška podielu na základnom imaní		
	V absolútnej výške v eurách	V % vyjadrení	Výška hlasovacích práv
MetLife Amslico poisťovňa, a.s.	2 739 000	100%	100%

- d) 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 k 31. decembru. 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.

Majetok spravovaný v podielovom fonde nie je majetkom správcovskej spoločnosti, individuálna účtovná závierka podielového fondu nie je konsolidovaná do účtovnej závierky správcovskej spoločnosti. Správcovská 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.

- e) 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).

B POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1) Zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Fondu k 31. decembru 2013 je zostavená ako riadne účtovná závierka podľa § 18 ods. 1 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013.

Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Účtovná závierka Fondu bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jeho činnosti v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania Opatrením č. MF/24041/2011-74 z 24. októbra 2011, Opatrením č. MF/9713/2012-74 z 22. marca 2012, Opatrením č. MF/23778/2012-74 zo 14. decembra 2012 a Opatrením č. MF/17945/2013-74 zo dňa 11. decembra 2013, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie č. 25835/2007-74 z 13. decembra 2007, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označení položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sa uvádzajú v eurách.

Záporné hodnoty v súvahe, výkaze ziskov a strát a v poznámkach a hodnoty nákladov alebo strát vo výkaze ziskov a strát sa označujú tak, že príslušná hodnota sa uvedie v okrúhlych zátvorkách.

2) Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

a) Nové účtovné zásady a účtovné metódy

V roku 2013 nedošlo vo Fonde k žiadnej zmene účtovných zásad a účtovných metód, ktoré by ovplyvnili vykazované hodnoty.

b) Zmeny v spôsobe vykazovania

V roku 2013 nedošlo vo Fonde k žiadnej zmene spôsobu vykazovania.

3) Účtovné zásady a účtovné metódy

a) Výnosové úroky

Výnosové úroky sú účtované do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia. V prípade vyplatenia výnosových úrokov sú tieto pripísané na účet Fondu v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v brutto výške, neočistené o zrážkovú daň.

b) Náklady na poplatky

Na ťarchu majetku vo Fonde sa účtujú poplatky regulovanému trhu, subjektom zabezpečujúcim vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, bankám a obchodníkom s cennými papiermi, poplatky za úschovu a správu zahraničných cenných papierov, ktoré depozitár uhradí zahraničným subjektom, poplatky za vedenie bankových účtov a prevody finančných prostriedkov, poplatky centrálnemu depozitárovi alebo členovi centrálnemu depozitára a subjektu so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti, odplata Spoločnosti za správu Fondu a odplata za výkon funkcie depozitára.

Na základe odporúčaní Slovenskej asociácie správcovských spoločností, na základe §53 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní a v súlade s ustanoveniami štatútov jednotlivých podielových fondov, Spoločnosť pristúpila k tomu, že účtuje o nákladoch na audit účtovných závierok podielových fondov.

Tieto náklady budú rozpočítané v závislosti od hodnoty majetku v jednotlivých podielových fondoch ku dňu 31.12. predchádzajúceho roku a to tak, že budú rozpočítané na dvanásť rovnakých dielov a budú účtované do nákladov Fondov vždy posledný deň v mesiaci, za ktorý sa majetok oceňuje.

Tieto poplatky sú zúčtované do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia, v súlade s príslušným štatútom Fondu.

Spoločnosti prináleží za správu Fondu odplata, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty objemu majetku vo Fonde. Odplata Spoločnosti sa počíta a zahŕňa do nákladov Fondu denne na základe aktuálnej čistej hodnoty majetku vo Fonde pred zúčtovaním odplaty za správu podielového fondu a odplaty za výkon činnosti depozitára. Správcovský poplatok predstavuje podľa platného Štatútu k 31. decembru 2013 výšku 0,50 % (k 31. decembru 2012: 0,50%) z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde.

Za činnosti uvedené a dohodnuté v depozitárskej zmluve si depozitár účtuje podľa platného Štatútu Fondu k 31. decembru 2013 depozitársky poplatok vo výške 0,1200 % (k 31. decembru 2012: 0,1200 %) v závislosti od výšky priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Fonde (Pozn. G1). Odplata za výkon činnosti depozitára za jeden kalendárny rok sa vypočítava denne podľa aktuálnej čistej hodnoty majetku vo Fonde pred zúčtovaním odplaty za správu Fondu a odplaty za výkon činnosti depozitára.

c) Zrážková daň z príjmu

Od 1. apríla 2007 je Spoločnosť povinná odvádzať za podielníka daň z čistého výnosu, ktorý predstavuje rozdiel medzi vyplatenou sumou pri vrátení podielového listu a vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu pri jeho vydaní.

Zrážku dane je povinná vykonať Spoločnosť pri výplate, poukázaní alebo pri pripísaní úhrady v prospech podielníka. Pri vyplatení (vrátení) podielového listu sa vykoná zrážka dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu pri jeho vydaní a vyplatenou nezdanenou sumou.

Spoločnosť je povinná zrazenú daň odvieť správcovi dane najneskôr do pätnásteho dňa každého mesiaca za predchádzajúci kalendárny mesiac.

d) Výnosy z podielových listov

Výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených správcovskej spoločnosti za príslušný kalendárny rok správcovská spoločnosť v súlade so štatútom podielového fondu a zákonom o kolektívnom investovaní priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku, to znamená aj do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

f) Daň z príjmov podielového fondu

Podielový fond nie je daňovníkom dane z príjmov s výnimkou dane podľa § 43 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov“). Zákon o dani z príjmov stanovuje, že pri výplate, poukázaní alebo pripísaní výnosov z podielových listov je správcovská spoločnosť povinná vykonať zrážku dane. V zmysle zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť výnosy z majetku v podielovom fonde priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku (viď bližšie Informácie o výnosoch z podielových listov). V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

f) Účtovanie operácií s podielovými listami

Hodnota podielového listu pri vydávaní (ďalej len „predaj“) sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri redemácii sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu redemovaných podielov podielového listu.

Podielový fond účtuje o podieloch podielových listov podielníkov na účte 56 „Podielové listy“, pričom počiatočná hodnota podielov podielových listov podielníkov sa účtuje na samostatnom analytickom účte a prislúchajúci rozdiel medzi počiatočnou hodnotou a predajnou cenou sa účtuje na samostatnom analytickom účte. V priloženej súvahe sú podiely podielových listov podielníkov vykázané v položke „Podielové listy“.

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 správcovská spoločnosť vykázala v súvahe podielového fondu položku „Závazky z vrátenia podielov“. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu.

g) Zákonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní je správcovská spoločnosť pri spravovaní podielového fondu povinná dodržiavať viaceré limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v podielovom fonde. Majetok v podielových fondoch v správe správcovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika definovanými v zákone o kolektívnom investovaní.

4) Oceňovanie majetku a záväzkov, metódy použité pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na menu euro

a) Majetok oceňovaný reálnou hodnotou

Ocenenie majetku oceňovaného reálnou hodnotou sa neupravuje o zníženie jeho hodnoty, pretože ocenenie reálnou hodnotou zahŕňa spolu s inými činiteľmi aj činiteľ zníženia hodnoty.

Ak pre príslušný majetok neexistuje aktívny trh, reálna hodnota tohto majetku sa určí kvalifikovaným odhadom, ako rozdiel súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov a súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných výdavkov z majetku (ďalej len „súčasná hodnota čistých peňažných príjmov“), s výnimkou peňažných tokov z likvidácie majetku. Pri odhade budúcich peňažných príjmov a peňažných výdavkov z majetku sa vychádza z jeho bežného použitia za bežných podmienok a okolností v danom čase a na danom mieste za predpokladu bežnej vnútornej miery návratnosti kapitálu bežného kupujúceho. Pri diskontovaní peňažných tokov sa použije vhodná úroková miera v závislosti od druhu majetku, účelu jeho použitia, neistoty odhadovaných peňažných tokov a meny, v ktorej sú peňažné toky ocenené.

Pri výpočte súčasnej hodnoty čistých peňažných príjmov sa čisté peňažné príjmy diskontujú úrokovou mierou, ktorá vyjadruje bežné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňažných prostriedkov a rizík vlastných určitému druhu majetku. Táto úroková miera nezohľadňuje riziká, o ktoré bola upravená hodnota odhadovaných budúcich čistých peňažných príjmov. Úroková miera, ktorá vyjadruje bežné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík vlastných určitému druhu majetku, je miera návratnosti investície, ktorú by investor požadoval, ak by jeho investícia vytvárala peňažný tok s hodnotou, splatnosťami a rizikami obdobné tomu, o ktorom účtovná jednotka očakáva, že ho získa z určitého majetku. Táto úroková miera sa odhaduje z miery obsiahnutej v bežných trhových obchodoch s podobnými druhmi majetku alebo skupinami majetku podobného zloženia. Ak túto úrokovú mieru trh netvorí, použije sa jej vhodná náhrada, ktorej účelom je odhadnúť trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí pre obdobie do skončenia životnosti určitého majetku a trhové ohodnotenie rizík, že budúci čistý peňažný tok sa bude odlišovať v hodnotách a splatnostiach od odhadovaného peňažného toku.

b) Cenné papiere

Cenné papiere zaúčtované v majetku Fondu k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 boli zakúpené s úmyslom dosahovania zisku z cenových rozdielov.

O cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je výnos alebo náklad.

Odo dňa obstarania prirastá k účtu dlhového cenného papiera úrok v prospech úrokových výnosov úrokovou mierou, ktorou by bol budúci peňažný tok z cenného papiera pri jeho obstaraní diskontovaný na súčasnú hodnotu rovnú cene, za ktorú bol obstaraný.

Súčasťou ocenenia dlhopisov v účtovníctve je aj pomerná časť ich výnosov k dátumu zostavenia účtovnej závierky ako i oceňovacie rozdiely z precenenia. Rozdiely medzi obstarávacou cenou a ocenením v účtovníctve sú zúčtované do Výkazu ziskov a strát.

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

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

V prípade, ak pre cenný papier neexistuje záverečný kurz, Spoločnosť sa pri určení ceny riadi pravidlami Slovenskej asociácie správcovských spoločností, v ktorej je Spoločnosť riadnym členom. Pre dlhopis sa určí požadovaný výnos ako súčet výnosu benchmarku – štátneho dlhopisu s podobnou splatnosťou a rizikovej prirážky, vyjadrujúcej riziko emitenta. Z takto vypočítaného výnosu dlhopisu sa určí cena pomocou štandardných výpočtových postupov.

Ak pre príslušný cenný papier neexistuje aktívny trh, reálna hodnota tohto majetku sa určí kvalifikovaným odhadom (Pozn. 4a).

Ak nie je možné vykonať ocenenie podľa vyššie uvedených postupov, cenné papiere sú oceňované v súlade s Opatrením NBS zo dňa 16. júna 2009 o spôsobe určenia hodnoty majetku v podielovom fonde.

Zisky a straty z predaja cenných papierov sú zúčtované do Výkazu ziskov a strát.

Výdavky priamo spojené s obstaraním a predajom cenných papierov sú pri nákupe a predaji účtované priamo do nákladov v priloženom výkaze ziskov a strát podielového fondu.

c) Cudzie meny a kurzy použité na prepočet cudzej meny na menu euro

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky, platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v účtovnej závierke platným ku dňu jej zostavenia.

Kurzové rozdiely vzniknuté preceňovaním majetku a záväzkov ocenených v cudzích menách sa účtujú do Výkazu ziskov a strát.

d) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažnými prostriedkami sa rozumejú peňažné prostriedky v banke alebo v pobočke zahraničnej banky splatné na požiadanie.

Ekvivalentmi peňažných prostriedkov je finančný majetok, ktorý Spoločnosť spravuje vo Fonde za účelom riadenia peňažného toku a ktorý je v priebehu jedného pracovného dňa, so zanedbateľnými transakčnými nákladmi, ľahko zameniteľný za dopredu známe množstvo peňažných prostriedkov a nesie len nevýznamné riziko zmeny svojej hodnoty, a to najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov sa oceňujú v nominálnej hodnote

e) Pohľadávky a záväzky

Pohľadávka a finančný záväzok Fondu, sa prvotne zaúčtujú v hodnote peňažných tokov z nich, diskontovaných efektívnou úrokovou mierou. Do peňažných tokov sa zahŕňajú akékoľvek peňažné príjmy, ktoré dlžník Fondu zaplatil a zaplatí v súvislosti s touto pohľadávkou alebo akékoľvek peňažné výdavky, ktoré Fond zaplatil a zaplatí v súvislosti s finančným záväzkom. Sú to napríklad provízie a poplatky. Krátkodobé pohľadávky a krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa môžu oceniť ich menovitou hodnotou.

Po prvotnom zaúčtovaní sa pohľadávka a finančný záväzok účtujú v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

f) Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách a sú účtované v akumulovanej hodnote, t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok.

5) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

a) Cenné papiere

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy a predaja cenného papiera je deň dohodnutia kúpy, ak dohodnutá doba medzi uzavretím zmluvy a dohodnutým vyrovnaním obchodu nie je dlhšia ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu. Ak je táto doba dlhšia, dňom uskutočnenia účtovného prípadu je prvý deň lehoty, počas ktorej má byť obchod podľa dohody vyrovnaný.

Ak vyrovnanie kúpy alebo predaja cenného papiera nie je dohodnuté v dobe dlhšej ako obvyklá doba na vyrovnanie obchodov podľa bežných obchodných zvyklostí na príslušnom trhu, môže sa o cennom papieri účtovať ako o prevedenom už v deň uzavretia obchodu (účtovníctvo obchodného dňa – trade date accounting).

b) Deriváty

Deň uskutočnenia účtovného prípadu nadobudnutia derivátu je deň uzatvorenia zmluvy o ňom. Deň uskutočnenia účtovného prípadu zániku derivátu je deň jeho expirácie.

c) Úver

Deň uskutočnenia účtovného prípadu poskytnutia úveru je deň, v ktorom boli pripísané peňažné prostriedky na účet dlžníka.

d) Nadobudnutie nehnuteľností

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu nadobudnutia nehnuteľností je skorší z dní jej zaradenia do užívania alebo zápisu vkladu nehnuteľností na list vlastníctva v katastri nehnuteľností.

6) Stratégia a zásady zaist'ovania

V prospech majetku alebo na ťarchu majetku v podielovom fonde je možné používať techniky a nástroje vzťahujúce sa na prevoditeľné cenné papiere, kurzy cudzích mien alebo úrokové sadzby za účelom obmedzenia rizík z vývoja hodnoty majetku v podielovom fonde.

Zaist'ovacie operácie budú slúžiť na obmedzenie menových a úrokových rizík spojených s investovaním, t.j. na účel efektívneho riadenia investícií, pričom tieto operácie musia byť v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona o kolektívnom investovaní. Zároveň nástroje použité na zaist'ovacie operácie ako aj podkladové aktíva týchto nástrojov musia byť v súlade s investičnou politikou príslušného podielového fondu. Podielový fond bude využívať najmä termínové obchody, opčné obchody a výmenné obchody.

Uvedené operácie za účelom obmedzenia rizík je možné vykonať až po predchádzajúcom súhlase výboru pre deriváty materskej spoločnosti MetLife a zároveň po predchádzajúcom súhlase aktuálneho depozitára.

7) Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou

Ocenenie majetku, ktorý sa neoceňuje reálnou hodnotou, sa v účtovnej závierke upravuje o predpokladané zníženie jeho hodnoty.

Pri inventarizácii sa v rámci zisťovania skutočného stavu majetku zisťuje, či je odôvodnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak je predpoklad zníženia hodnoty majetku odôvodnený, odhaduje sa hodnota tohto zníženia. O odhadnutú hodnotu zníženia hodnoty majetku sa upraví jeho ocenenie.

Predpoklad zníženia hodnoty finančného majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku Spoločnosťou na účet Fondu nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť alebo viac udalostí, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu diskontovaných budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s diskontovanými dohodnutými budúcimi peňažnými tokmi z tohto majetku.

Stav majetku sa zisťuje spravidla jednotlivo pri každej jednotlivéj položke. Stav skupiny pohľadávok alebo dlhových cenných papierov, ktorá je rovnorodá z hľadiska rizika, ktoré poukazuje na dlžníkovu schopnosť splatiť všetky dlhy tak ako je dohodnuté, sa môže zisťovať a hodnotiť ako celok, ak jednotlivé pohľadávky a dlhové cenné papiere nie sú významné.

Spoločnosť na identifikáciu majetku so zníženou hodnotou sleduje ratingy, vývoj trhu, risk management, smernice a Opatrenia NBS.

Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

a) Zníženie hodnoty majetku

Pri odhade zníženia hodnoty finančného majetku sa postupuje tak, že sa porovná dohodnutá hodnota a splatnosť peňažného toku z majetku s pravdepodobným peňažným tokom z neho. Ak je hodnota pravdepodobného peňažného toku nižšia ako dohodnutá hodnota peňažného toku, alebo ak je z časti alebo úplne splácanie peňažného toku pravdepodobné neskôr ako bolo dohodnuté, hodnota majetku sa znížila. Zníženie hodnoty majetku sa rovná rozdielu medzi súčasnou hodnotou dohodnutého peňažného toku z majetku a súčasnou hodnotou pravdepodobného peňažného toku z majetku.

b) Zásady pre tvorbu rezerv

Rezerva sa tvorí, ak je pravdepodobné, že fond má záväzok alebo inú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá môže mať neistú výšku alebo splatnosť, pričom konkrétny veriteľ alebo oprávnená osoba nemusia byť známe. Ak pravdepodobnosť úbytku zdrojov zahŕňajúcich ekonomické úžitky, ktorý bude nutný na splnenie povinnosti, je väčšia ako 50% a je možné vykonať spoľahlivý odhad tohto úbytku.

Rezerva k triede záväzkov sa odhaduje vynásobením všetkých možných hodnôt triedy záväzkov ich pravdepodobnosťami a súčtom týchto hodnôt.

c) Ocenenie CLN KBC IFIMA Float

Fond má vo svojom portfóliu zaradený cenný papier tzv. CLN (Credit Linked Note), t.j. dlhopis, ktorý má v sebe vnorený tzv. swap kreditného rizika viažuceho sa na portfólio ďalších cenných papierov. Ide o cenný papier KBC IFIMA Float s predmetným ISIN-om XS0273632454, ktorý bol vydaný spoločnosťou KBC IFIMA NV a je garantovaný spoločnosťou KBC Bank NV. Kreditné riziko sa viaže na podkladové aktíva, ktoré sú súčasťou CDO Pembridge Square Finance zahrňujúci stovky dlhopisov, vrátane dlhopisov zahraničných bánk a hypotekárnych záložných listov nerezidentov.

Keďže sa hodnota spomínaného cenného papiera viaže na portfólio väčšieho množstva podkladových aktív, Spoločnosť nie je schopná tieto podkladové aktíva a následne predmetný cenný papier pre jeho zložitú štruktúru oceniť a cena k 31. decembru 2013 vo výške 0,0% (k 31. decembru 2012 vo výške 0,0%) je tak stanovená po dohode s depozitárom na základe informácií od ČSOB resp. KBC Group. Strata z precenenia tohto cenného papiera zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku bežného roka predstavuje 0,00 Eur (v roku 2012 predstavovala 0,00 Eur). Vzhľadom na dopady prebiehajúcej finančnej krízy a z toho vyplývajúce bankroty spoločností resp. neschopnosti osôb splácať hypotekárny úver, dochádzalo postupne k zhoršovaniu kvality podkladových aktív a tým aj ceny predmetného cenného papiera.

C PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
X	Peňažný rok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	80 133	103 259
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(33 563)	(39 423)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	1 265	6 265
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	1 500 000	1 963 461
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere a drahé kovy (-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov (-)	(1 318 451)	(1 121 297)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	224	225
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	229 608	912 490
X	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	0	0
X	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	1 466 743	2 123 805
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	-	-
23.	Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(1 784 229)	(3 095 602)
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(317 486)	(971 797)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(3)	124
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(87 881)	(59 183)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	883 294	942 477
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	795 413	883 294

Pre účely zostavenia prehľadu o peňažných tokoch riadok peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňa :

		Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	30 713	60 194
2.	Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
3.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám so splatnosťou dlhšou ako 24 hodín, t.j. terminované vklady v banke	764 700	823 100
	Spolu	795 413	883 294

Pre účely zostavenia prehľadu o peňažných tokoch Spoločnosť zaraďuje k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom vklady v bankách so splatnosťou do 3 mesiacov. Vklady v bankách so splatnosťou nad 3 mesiace a do 1 roka Spoločnosť zahŕňa k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom, nakoľko obsahová náplň prehľadu o peňažných tokoch nezahŕňa iné rozdelenie.

D PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31. DECEMBRU 2013 V EURÁCH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	3 440 772	4 367 756
a)	počet podielov	97 092 904	124 690 645
b)	hodnota 1 podielu	0,035438	0,035029
1.	Upísané podielové listy	1 466 743	2 123 805
2.	Zisk alebo strata Fondu	3 096	44 813
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(1 784 229)	(3 095 602)
II.	Nárast/ pokles čistého majetku	(314 390)	(926 984)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	3 126 382	3 440 772
a)	počet podielov	88 148 153	97 092 904
b)	hodnota 1 podielu	0,035467	0,035438

E POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

SÚVAHA FONDU

AKTÍVA

Číslo riadku	Štruktúra aktív	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Dlhopisy	74,64	2 341 534	74,47	2 576 832
2.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	24,38	764 700	23,79	823 100
3.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	0,98	30 713	1,74	60 194
I.+II.	Spolu	100,00	3 136 947	100,00	3 460 126

Štruktúra portfólia cenných papierov Fondu k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 bola nasledovná:

1. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou (riadok č. 2 Súvahy)

2.I. EUR Dlhopisy podľa dohodnutej splatnosti		K 31.12.2013		K 31.12.2012	
Číslo riadku	Dĺžka splatnosti	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	do jedného mesiaca	-	-	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-	-	-
4.	do jedného roka	-	-	17,45	449 875
5.	do dvoch rokov	6,90	161 610	14,55	374 838
6.	do piatich rokov	88,84	2 080 264	64,13	1 652 411
7.	nad päť rokov	4,26	99 660	3,87	99 708
	Spolu	100,00	2 341 534	100,00	2 576 832

2.II. EUR Dlhopisy podľa zostatkovej splatnosti		K 31.12.2013		K 31.12.2012	
Číslo riadku	Dĺžka splatnosti	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	do jedného mesiaca	6,90	161 610	9,70	249 975
2.	do troch mesiacov	13,17	308 467	16,14	415 787
3.	do šiestich mesiacov	8,54	200 000	15,60	402 238
4.	do jedného roka	4,35	101 784	18,15	467 589
5.	do dvoch rokov	17,07	399 676	30,73	791 852
6.	do piatich rokov	49,97	1 169 997	9,68	249 391
7.	nad päť rokov	-	-	-	-
	Spolu	100,00	2 341 534	100,00	2 576 832

2.III. EUR Dlhopisy		K 31.12.2013		K 31.12.2012	
Číslo riadku		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Dlhopisy bez kupónov				
1.1.	Nezaložené	8,54	200 000	25,17	648 515
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-	-	-
1.3.	založené	-	-	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi				
2.1.	nezaložené	91,46	2 141 534	74,83	1 928 317
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-	-	-
2.3.	založené	-	-	-	-
	Spolu	100,00	2 341 534	100,00	2 576 832

2.IV. EUR Dlhopisy podľa krajiny emitenta		K 31.12.2013		K 31.12.2012	
Číslo riadku	Krajina emitenta	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Slovensko	67,02	1 569 555	61,06	1 573 288
2.	USA	4,69	99 660	3,87	99 708
3.	Írsko	4,35	199 742	-	-
4.	Holandsko	4,26	261 056	15,12	389 490
5.	Poľsko	8,53	109 737	8,10	208 875
6.	Nemecko	11,15	101 784	4,00	103 134
7.	Francúzsko	-	-	7,85	202 337
	Spolu	100,00	2 341 534	100,00	2 576 832

2.V. Dlhopisy podľa mien		K 31.12.2013		K 31.12.2012	
Číslo riadku	Mena	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	EUR	100,00	2 341 534	100,00	2 576 832
	Spolu	100,00	2 341 534	100,00	2 576 832

2.VI. EUR Dlhopisy podľa druhu		K 31.12.2013		K 31.12.2012	
Číslo riadku	Zmluvný partner	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Podnikové dlhopisy	28,28	662 242	30,84	794 669
2.	Štátne dlhopisy	71,72	1 679 292	69,16	1 782 163
	Spolu	100,00	2 341 534	100,00	2 576 832

2.VII. EUR Dlhopisy podľa hlavných odvetví		K 31.12.2013		K 31.12.2012	
Číslo riadku	Sector	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Financie	17,03	398 848	3,87	99 708
2.	Štátne dlhopisy	71,72	1 679 292	69,16	1 782 163
3.	Spotreba	11,25	263 394	19,12	492 624
4.	Priemysel	-	-	7,85	202 337
	Spolu	100,00	2 341 534	100,00	2 576 832

2. Krátkodobé pohľadávky voči bankám (riadok č. 5 Súvahy)

5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Číslo riadku	Dĺžka splatnosti	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	do jedného mesiaca	23,54	180 000	9,72	80 000
2.	do troch mesiacov	-	-	14,58	120 000
3.	do šiestich mesiacov	-	-	24,30	200 000
4.	do jedného roka	76,46	584 700	51,40	423 100
	Spolu	100,00	764 700	100,00	823 100

5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Číslo riadku	Mena	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	do jedného mesiaca	23,54	180 000	36,45	300 000
2.	do troch mesiacov	29,28	223 900	12,15	100 000
3.	do šiestich mesiacov	21,03	160 800	27,10	223 100
4.	do jedného roka	26,15	200 000	24,30	200 000
	Spolu	100,00	764 700	100,00	823 100

5.III. Pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty

Číslo riadku		K 31.12.2013		K 31.12.2012	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	100,00	764 700	100,00	823 100
2.	Zníženie hodnoty	-	-	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	100,00	764 700	100,00	823 100

5.IV. Krátkodobé pohľadávky podľa mien

Číslo riadku	Mena	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	EUR	100,00	764 700	100,00	823 100
	Spolu	100,00	764 700	100,00	823 100

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (riadok č. 9 Súvahy)

9.I. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov podľa druhov

Číslo riadku	Druh	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Bankové účty bežné	100,00	30 566	100,00	60 044
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	100,00	30 566	100,00	60 044
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-	-	-
	Spolu	100,00	30 566	100,00	60 044

9.I. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov podľa druhov

Číslo riadku	Druh	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Bankové účty bežné	100,00	147	100,00	150
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	100,00	147	100,00	150
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-	-	-
	Spolu	100,00	147	100,00	150

9. II. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov podľa mien

Číslo riadku	Mena	K 31.12.2013		K 31.12.2012	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	EUR	99,80	30 566	99,75	60 044
2.	HUF	0,20	147	0,25	150
	Spolu	100,00	30 713	100,00	60 194

PASÍVA

Všetky záväzky Fondu sú krátkodobé s dohodnutou a zostatkovou dobou splatnosti do jedného mesiaca a sú denominované v eurách.

1. Záväzky z vrátenia podielov (riadok č. 2 Súvahy)

Spoločnosť vypláti podielový list s použitím prostriedkov z majetku vo Fonde bez zbytočného odkladu po doručení žiadosti, pričom obvyklá doba vrátenia podielov sú tri dni.

Číslo riadku	2. I. Záväzky	K 31.12.2013	K 31.12.2012
1.	Záväzky z vrátenia podielov	4 584	9 584
	Spolu	4 584	9 584

2. Záväzky voči Spoločnosti (riadok č. 3 Súvahy)

Číslo riadku	3. I. Záväzky podľa druhu	K 31.12.2013	K 31.12.2012
1.	Záväzky voči Spoločnosti – správa	1 381	1 475
2.	Záväzky voči Spoločnosti - vstupné poplatky	420	511
3.	Záväzky voči Spoločnosti - audit	108	156
	Spolu	1 909	2 142

3. Ostatné záväzky (riadok č. 7 Súvahy)

Číslo riadku	7. I. Ostatné záväzky podľa druhu	K 31.12.2013	K 31.12.2012
1.	Záväzky voči daňovému úradu - zrážková daň	224	225
2.	Záväzky voči podielnikom - nespárované platby	2 552	1 137
3.	Záväzky voči podielnikom - spárované platby	857	5 796
4.	Záväzky za depozit	332	354
5.	Záväzky za správu a úschovu cenných papierov	59	68
6.	Záväzky – register emitenta	48	48
	Spolu	4 072	7 628

4. Podielové listy (riadok č. 8 Súvahy)

Podielové listy zahŕňajú podiely, ážio, fondy z precenenia, nerozdelený zisk minulých rokov a hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

1. Výnosy z úrokov (riadok č. 1.1. Výkazu ziskov a strát)

Číslo riadku	1.1 Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	40	23
2.	Vklady	2 560	6 569
3.	Dlhové cenné papiere	29 352	47 672
	Spolu	31 952	54 264

2. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (riadok č. 4./c. Výkazu ziskov a strát)

Číslo riadku	4./c. Podľa druhov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(2 150)	20 385
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	(2 150)	20 385

3. Zisk/strata z operácií s devízami (riadok č. 5./d. Výkazu ziskov a strát)

Číslo riadku	5./d. Podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	HUF	(2)	112
	Spolu	(2)	112

4. Zisk/strata z operácií s iným majetkom (riadok č. 8./g. Výkazu ziskov a strát)

Číslo riadku	8./g. Iný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	405	464
	Spolu	405	464

5. Bankové poplatky a iné poplatky (riadok i Výkazu ziskov a strát)

i.I. Bankové a iné poplatky

Číslo riadku	i. Poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	3 413	3 887
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	3 413	3 887

i.II. Bankové poplatky podľa druhu

Číslo riadku	i. Druh	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za vedenie účtu	99	96
2.	Poplatky za výpis z účtu	51	51
3.	Poplatky za tuzemský platobný styk	3 199	3 543
4.	Poplatky za zahraničný platobný styk	-	1
5.	Bankové poplatky Slovenskej sporiteľne	63	68
6.	Interné poplatky banky	1	12
7.	Poplatky Cash management	-	116
	Spolu	3 413	3 887

F PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

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

Fond nevedol v roku 2013 a 2012 podsúvahovú evidenciu aktív a pasív.

G OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Čistá hodnota majetku Fondu

Čistá hodnota majetku Fondu na jeden podiel (vypočítaná podľa údajov z účtovníctva)

	K 31.12.2013	K 31.12.2012
Dlhopisy	2 341 534	2 576 832
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	764 700	823 100
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30 713	60 194
Aktíva Fondu spolu	3 136 947	3 460 126
Minus záväzky	(10 565)	(19 354)
Čistá hodnota majetku Fondu	3 126 382	3 440 772
Počet podielov v obehu	88 148 153	97 092 904
Čistá hodnota majetku Fondu v eurách na jeden podiel (NAV) - účtovná hodnota	0,035467	0,035438
Čistá hodnota majetku Fondu v eurách na jeden podiel (NAV) - aktuálna cena podielu	0,035468	0,035439

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

2. Spriaznené osoby

Fond uskutočňoval, za bežných obchodných podmienok, transakcie s nasledovnými spriaznenými stranami:

- Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. (AFCE)
- Alico Services Central Europe, s.r.o. (ASCE)
- MetLife Amslico poisťovňa, a.s. (AMSLICO)
- MetLife Biztosító Zrt. (MetLife Biztosító)
- Kľúčové riadiace osoby v Spoločnosti a v jej materskej účtovnej jednotke a ich blízki príbuzní

Nižšie uvádzame transakcie uskutočnené so spriaznenými stranami:

	K 31.12.2013	K 31.12.2012
Záväzky		
Záväzky za správu Fondu	1 381	1 475
Záväzky za vstupné poplatky	420	511
Záväzky za audit	108	156
	Od 1.1.2013 do 31.12.2013	Od 1.1.2012 do 31.12.2012
Náklady		
Poplatky za správu Fondu	16 304	18 506
Poplatky za audit	1 293	1 877
Poplatky depozitárovi	3 913	4 441
Poplatky za správu a vysporiadanie cenných papierov	1 610	1 269
Poplatky za register emitenta	576	432

Spoločnosť AMSLICO ponúka svojim klientom produkt, ktorého súčasťou sú aj investície do Fondu. V rámci tohto produktu vlastní k 31. decembru 2013 spoločnosť AMSLICO vo Fonde 19 620 617 podielov, čo predstavuje 22,26 % z celkového počtu podielov (k 31. decembru 2012: 18 048 597 podielov, čo predstavovalo 18,59 % z celkového počtu podielov).

Spoločnosť MetLife Biztosító ponúka svojim klientom produkt, ktorého súčasťou sú aj investície do Fondu. V rámci tohto produktu vlastní k 31. decembru 2013 spoločnosť MetLife Biztosító 637 450 podielov vo Fonde, čo predstavuje 0,72 % z celkového počtu podielov (k 31. decembru 2012: 325 945 podielov, čo predstavovalo 0,34 % z celkového počtu podielov).

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 nevlastnia kľúčové riadiace osoby Spoločnosti a jej materskej účtovnej jednotky a ich blízki príbuzní žiadne podiely.

Spriaznené strany Spoločnosti vlastní k 31. decembru 2013 spolu 22,98 % z majetku Fondu (k 31. decembru 2012 vlastnili spriaznené osoby 18,93 % z majetku Fondu).

Fond nemá žiadne investície v iných podielových fondoch skupiny k 31. decembru 2013 ani k 31. decembru 2012.

3. Finančné nástroje a risk management

Charakteristika finančných nástrojov nadobúdaných do majetku a používaných pri riadení portfólia Fondu a charakteristika súvisiacich rizík je bližšie opísaná v Štatúte a Predajnom prospekte Fondu. Spoločnosť nadobúda do majetku Fondu len také finančné nástroje, ktoré naplňajú ciele a zameranie investičnej stratégie Fondu. Riziká spojené s vývojom hodnoty majetku Fondu sú riadené v súlade s pravidlami a investičnou stratégiou Fondu definovanou v jeho Štatúte a v nadväznosti na požiadavky zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní o pravidlách obmedzenia a rozloženia rizika Fondu.

Peňažné pôžičky alebo úvery v prospech majetku vo Fonde môže Spoločnosť prijať, len ak je to v súlade so záujmami podielnikov, a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku.

Úrokové riziko riadi Spoločnosť pri správe majetku vo Fonde najmä metódou analýzy durácie a konvexity portfólia dlhových finančných nástrojov. Špecifické úrokové riziko Fondu (riziko straty z možného nepriaznivého vývoja ceny určitého úrokového nástroja v dôsledku zhoršenia finančnej situácie emitenta úrokového nástroja, a následne poklesu ceny určitého úrokového nástroja) obmedzuje Spoločnosť najmä investovaním do dlhových cenných papierov zahraničných emitentov s investičným ratingovým ohodnotením alebo bonitných domácich emitentov, pri ktorých je nízka pravdepodobnosť výrazného zhoršenia hospodárskej situácie emitenta.

Dlhové aktíva Fondu nie sú zabezpečené proti riziku pohybu trhových úrokových sadzieb. Citlivosť na pohyb úrokových sadzieb Fond sleduje pomocou ukazovateľa durácie. Durácia portfólia k 31. decembru 2013 bola 0,67 (k 31. decembru 2012 bola 0,49). Do portfólia sa nadobúdali predovšetkým cenné papiere s pohyblivým kupónom.

Fond je vystavený každodennému čerpaniu disponibilných peňažných prostriedkov povinným odkupovaním podielových listov svojich podielnikov. Možnosť spätného odkupu predstavuje najväčšie riziko likvidity Fondu a výsledný úbytok peňažných prostriedkov nie je možné spoľahlivo odhadnúť. Riziko nárastu úrokových mier - pri náraste trhových úrokových mier klesá cena dlhových cenných papierov.

Riziko kreditu emitenta – zhoršenie ratingu emitenta resp. jeho kreditnej kvality zvýši požadovaný výnos investormi, čo spôsobí pokles ceny dlhových cenných papierov.

Menové riziko – hodnota investície denominovanej v zahraničnej mene klesá v prípade posilnenia meny EUR voči príslušnej mene.

Riziko solventnosti emitenta - emitent dlhového cenného papiera nebude schopný načas a riadne splniť svoje záväzky.

Riziko protistrany – protistrana pri kúpe/predaji cenných papierov nedodá cenné papiere/finančné prostriedky včas a úplne.

Riziko nedostatočnej likvidity cenného papiera – cenný papier sa v prípade nutnosti nepodarí predat' za „férovú“ cenu resp. teoretickú cenu, za ktorý je cenný papier v portfóliu ocenený, čo zníži hodnotu podielu.

Riziko nedostatočnej likvidity fondu – v prípade neočakávaných a nadmerných odkupov podielových listov zo strany klientov a zároveň neštandardných podmienok na finančných trhoch fond nebude schopný získať predajom aktív z portfólia dostatočné množstvo disponibilných peňažných prostriedkov na spomínanú výplatu klientov.

Riziko, že inštitúcia, ktorá má v úschove alebo správe majetok podielového fondu sa stane insolventnou, alebo bude konať s nedostatočnou starostlivosťou.

Devízová pozícia Fondu k 31. decembru 2013:

Druh majetku	Denominované v eurách EUR	iná mena	Celkom v eurách
1. Celková hodnota majetku	3 136 800	147	3 136 947
a) prevoditeľné cenné papiere	2 341 534	-	2 341 534
aa) dlhové CP	2 341 534	-	2 341 534
b) pohľadávky voči bankám	795 266	147	795 413
ba) bežný účet	30 566	147	30 713
bb) termínované účty	764 700	-	764 700
c) ostatné pohľadávky	-	-	-
2. Záväzky	(10 565)	-	(10 565)
a) z obchodovania s cennými papiermi	-	-	-
b) voči podielnikom	(7 993)	-	(7 993)
c) voči depozitárovi	(438)	-	(438)
d) voči Spoločnosti	(1 909)	-	(1 909)
e) voči štátnemu rozpočtu	(225)	-	(225)
3. Čistá hodnota majetku	3 126 235	147	3 126 382

Devízová pozícia Fondu k 31. decembru 2012:

Druh majetku	Denominované v eurách EUR	iná mena	Celkom v eurách
1. Celková hodnota majetku	3 459 976	150	3 460 126
a) prevoditeľné cenné papiere	2 576 832	-	2 576 832
aa) dlhové CP	2 576 832	-	2 576 832
b) pohľadávky voči bankám	883 144	150	883 294
ba) bežný účet	60 044	150	60 194
bb) termínované účty	823 100	-	823 100
c) ostatné pohľadávky	-	-	-
2. Záväzky	(19 354)	-	(19 354)
a) z obchodovania s cennými papiermi	-	-	-
b) voči podielnikom	(16 517)	-	(16 517)
c) voči depozitárovi	(470)	-	(470)
d) voči Spoločnosti	(2 142)	-	(2 142)
e) voči štátnemu rozpočtu	(225)	-	(225)
3. Čistá hodnota majetku	3 440 622	150	3 440 772

Finančná pozícia a peňažné toky Fondu sú vystavené riziku pohybu bežných trhových úrokových sadzieb. Úrokové výnosy môžu v dôsledku takýchto zmien rásť, ale môžu sa tiež znižovať alebo vytvárať stratu v prípade neočakávaných pohybov.

Nasledujúca tabuľka uvádza expozíciu Fondu voči úrokovému riziku k 31. decembru 2013.

Nefinančné a nemonetárne aktíva a záväzky sú uvedené v kategórii ostatné aktíva a pasíva – nešpecifikované.

Druh majetku	Do 3 mesiacov	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
1. Celková hodnota majetku	1 379 654	1 233 439	523 854	-	3 136 947
a) prevoditeľné cenné papiere	1 168 941	648 739	523 854	-	2 341 534
aa) dlhové CP	1 168 941	648 739	523 854	-	2 341 534
b) pohľadávky voči bankám	210 713	584 700	-	-	795 413
ba) bežný účet	30 713	-	-	-	30 713
bb) termínované účty	180 000	584 700	-	-	764 700
c) ostatný majetok	-	-	-	-	-
2. Záväzky	(10 565)	-	-	-	(10 565)
a) z obchodovania s cennými papiermi	-	-	-	-	-
b) voči podielnikom	(7 993)	-	-	-	(7 993)
c) voči depozitárovi	(438)	-	-	-	(438)
d) voči Spoločnosti	(1 909)	-	-	-	(1 909)
e) voči štátnemu rozpočtu	(225)	-	-	-	(225)
3. Celková pozícia citlivá na zmenu úrokových sadzieb	1 369 089	1 233 439	523 854	-	3 126 382

Nasledujúca tabuľka uvádza expozíciu Fondu voči úrokovému riziku k 31. decembru 2012.

Nefinančné a nemonetárne aktíva a záväzky sú uvedené v kategórii ostatné aktíva a pasíva – nešpecifikované.

Druh majetku	Do 3 mesiacov	3-12 mesiacov	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
1. Celková hodnota majetku	1 275 054	1 492 927	692 145	-	3 460 126
a) prevoditeľné cenné papiere	1 014 860	869 827	692 145	-	2 576 832
aa) dlhové CP	1 014 860	869 827	692 145	-	2 576 832
b) pohľadávky voči bankám	260 194	623 100	-	-	883 294
ba) bežný účet	60 194	-	-	-	60 194
bb) termínované účty	200 000	623 100	-	-	823 100
c) ostatný majetok	-	-	-	-	-
2. Záväzky	(19 354)	-	-	-	(19 354)
a) z obchodovania s cennými papiermi	-	-	-	-	-
b) voči podielnikom	(16 517)	-	-	-	(16 517)
c) voči depozitárovi	(470)	-	-	-	(470)
d) voči Spoločnosti	(2 142)	-	-	-	(2 142)
e) voči štátnemu rozpočtu	(225)	-	-	-	(225)
3. Celková pozícia citlivá na zmenu úrokových sadzieb	1 255 700	1 492 927	692 145	-	3 440 772

Zostatková splatnosť aktív a pasív je popísaná v príslušajúcich častiach poznámok.

4. Udalosti, ktoré nastali po súvahovom dni

Po dni, ku ktorému bola účtovná závierka zostavená, nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by v nej neboli zohľadnené a mali by významný vplyv na verné zobrazenie skutočností obsiahnutých v účtovnej závierke.