



VÝROČNÁ SPRÁVA

spoločnosti

IAD Investments, správ. spol., a.s.
Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava

ZA ROK 2013

Príhovor predsedu predstavenstva

Vážení akcionári a obchodní partneri,

rád by som Vás aj tento rok oboznámil s úspechmi a významnými udalosťami v dianí spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s. Rok 2013 môžem zhodnotiť veľmi pozitívne.

Naše fondy boli opäť ocenené v prestížnych anketách ako Zlatá minca alebo Top Fond Slovakia, čím obhájili prvé miesta aj z predchádzajúcich rokov. Fond Zaistený – IAD depozitné konto bol dokonca vyhlásený za Investíciu roka 2013, čím sa potvrdilo, že naša spoločnosť spravuje podielové fondy najvyššej kvality. Celkovo sme tento rok získali až šesť ocenení.

Aj tento rok sme pre súčasných a nových klientov vyhlásili dve mimoriadne úspešné akcie s garanciou minimálneho výnosu.

Portfólio Prvého realitného fondu sme úspešne rozšírili o prvú zahraničnú nehnuteľnosť – logistický park v Ostrave, čím fond po prvý krát vstúpil na zahraničný realitný trh.

Podarilo sa nám získať licenciu NBS na správu nového špeciálneho podielového fondu profesionálnych investorov – IAD Energy Fund.

Správcovská spoločnosť ukončila rok 2013 s kladných výsledkom hospodárenia vo výške viac ako 360 tis. EUR.

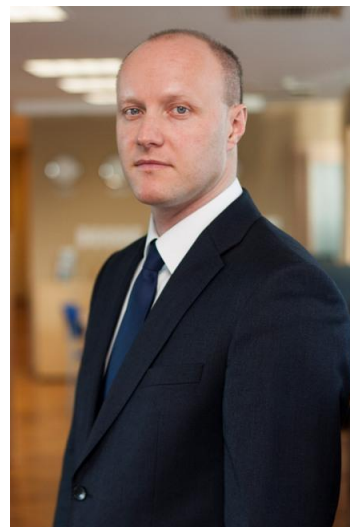
Dlhodobu si udržiavame dôveru našich klientov na vysokej úrovni. Potvrďuje to aj kladný čistý prírastok investícií do našich fondov vo výške viac ako 18 mil. EUR, čo znamená, že investori do našich fondov v priebehu roku viac vkladali, ako z nich vyberali. Veľmi dobre sa darilo našim konzervatívnym a vyváženým fondom, ktoré si udržali po celý rok kladné výkonnosti, niektoré nad trhovým priemerom.

V priebehu roku naďalej pokračovala spolupráca s našimi významnými obchodnými partnermi, poisťovňami a finančnými sprostredkovateľmi, s ktorými udržiavame rovnocenné a korektné vzťahy.

Úroveňou služieb, aktivít a vystupovaním zvyšujeme informovanosť a dôveru investorov k tomuto spôsobu zhodnocovania peňažných prostriedkov s cieľom vytvoriť taký priestor pre investovanie, aký mu patrí vo vyspelom svete. Tvoríme produkty s diverzifikovanými investičnými stratégiami, ktoré vystihujú náladu na finančných trhoch a zohľadňujú dlhodobú stabilitu. Je našim záväzkom zhodnocovať peniaze našich klientov s obozretnosťou a odbornou starostlivosťou.



Vladimír Bencz
predseda predstavenstva



OBSAH

1. Základné údaje o správcovskej spoločnosti	4
1.1. Základné identifikačné údaje	4
1.2. Právne nástupníctvo	4
1.3. Povolenia a licencie	4
1.4. Členstvá v profesijných združeniach	5
1.5. Štatutárne orgány	5
1.6. Organizačná a riadiaca štruktúra	6
1.7. Zoznam spravovaných podielových fondov	6
2. Informácie o vývoji správcovskej spoločnosti	7
2.1. Chronologický prehľad najdôležitejších udalostí roku 2013	7
2.2. Hlavné činnosti zabezpečované v roku 2013	8
2.2.1. Hospodárenie podielových fondov	8
2.2.2. Individuálna správa aktív – Private Banking	11
2.2.3. Marketingová a komunikačná stratégia	11
2.3. Hospodárenie správcovskej spoločnosti	12
2.3.1. Súvaha	12
2.3.2. Výkaz ziskov a strát	13
2.3.3. Rozdelenie zisku spoločnosti a podielových fondov	14
3. Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia	14
4. Predpokladaný budúci vývoj	14
5. Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	15
6. Informácia o nadobúdaní obchodných podielov	15
7. Organizačná zložka v zahraničí	15

1. Základné údaje o správcovskej spoločnosti

IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej IAD Investments) je správcovská spoločnosť, ktorá vykonáva činnosť v zmysle Zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení (ďalej „zákon o kolektívnom investovaní“) a predmetom jej činnosti je vytváranie a spravovanie podielových fondov, riadenie portfólia finančných nástrojov, investičné poradenstvo, úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania.

1.1. Základné identifikačné údaje

Obchodné meno: IAD Investments, správ. spol., a.s.
Právna forma: správcovská spoločnosť, akciová spoločnosť
Základné imanie: 2 058 400 EUR
Rozsah splatenia: 2 058 400 EUR
Druh CP: zaknihované
Sídlo: Malý trh 2/A
811 08 Bratislava
Slovenská republika
Dátum vzniku: 18.10.1991
IČO: 17 330 254
DIČ: 2020838193
IČ DPH: SK2020838193
Zapísaná: v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd. Sa, vložka č. 182/B

Predmet podnikania :

- vytváranie a spravovanie podielových fondov,
- 1. riadenie portfólia finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a), b), c), d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov (ďalej „zákon o cenných papieroch“)
2. investičné poradenstvo
3. úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania
Pri vykonávaní činností uvedených v bodoch 2. a 3. k finančným nástrojom podľa § 5 písm. d) zákona o cenných papieroch je IAD oprávnená vykonávať tieto činnosti len k nástrojom, ktoré sa vzťahujú na úrokové miery a meny.

1.2. Právne nástupníctvo

IAD Investments je právnym nástupcom v dôsledku zlúčenia s nasledovnými spoločnosťami:

- **OTP Asset Management, správ. spol., a.s.**, Tallerova 10, 811 02 Bratislava, IČO 35916699 od r. 2008,
- **KD Investments, správ. spol., a.s.**, Laurinská 3, 811 03 Bratislava, IČO: 35 918 381 od r. 2009 – rozhodnutím č. OPK-15280-1/2009, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 26.11.2009, udelila NBS predchádzajúci súhlas na zlúčenie spoločností.
- **Allianz Asset Management, správ. spol., a.s.**, Račianska 62, 831 02 Bratislava, IČO: 36 785 989 od roku 2012 – rozhodnutím č. ODT-13088-1/2011, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 29.12.2011, udelila NBS predchádzajúci súhlas na zlúčenie spoločností.

1.3. Povolenia a licencie

IAD Investments je držiteľom niekoľkých povolení dokladujúcich oprávnenie pre špecifické druhy finančných činností:

- 1992 - Povolenie MF SR na činnosť správcovskej spoločnosti na základe zákona č. 248/1992 Zb. o investičných spoločnostiach a investičných fondoch,
- 2001 – Povolenie ÚFT č. UFT-004/2000/KISS na činnosť správcovskej spoločnosti na základe zákona č. 385/1999 Zb. o kolektívnom investovaní (pozn. prelicencovanie spoločnosti),

- 2005 – Rozhodnutie ÚFT č. GRUFT-099/2005/KISS - zmena povolenia č. UFT-004/2000/KISS, doplnenie povolenia o poradenstvo a úschovu a správu podielových listov,
- 2005 – Rozhodnutie ÚFT č. GRUFT-148/2005/KISS - Rozhodnutie - zmena povolenia GRUFT-099/2005/KISS, doplnenie povolenia IAD o riadenie portfólia a poradenstvo,
- 2009 – Rozhodnutie ČNB o udelení povolenia k verejnej ponuke cenných papierov podielového fondu Prvý realitný fond, š.p.f. IAD Investments, správ. spol., a. s. a pridelenie identifikačného čísla zahraničnému subjektu kolektívneho investovania.

1.4. Členstvá v profesijných združeniach

Vysokú úroveň profesionality práce IAD Investments potvrdzujú aj členstvá v profesijných a ekonomických združeniach:

SASS – Slovenská asociácia správcovských spoločností, od roku 2001

AKAT ČR - Asociace pro kapitálový trh České republiky, od roku 2009

1.5. Štatutárne orgány

Predstavenstvo



Ing. Vladimír Bencz
predseda predstavenstva

Predchádzajúce pôsobenie:

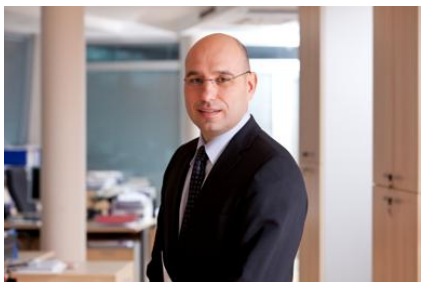
Sympatia-Pohoda, d.s.s., a.s.
CONSULTA, hospodárske personálne poradenstvo, spol. s r.o.
VÚB Invest Holding, a.s.
VÚB Invest, i.s. a.s.



Borut Gorjup
člen predstavenstva

Predchádzajúce pôsobenie:

KD Investments, správ. spol., a. s.



Peter Lukáč MBA
člen predstavenstva

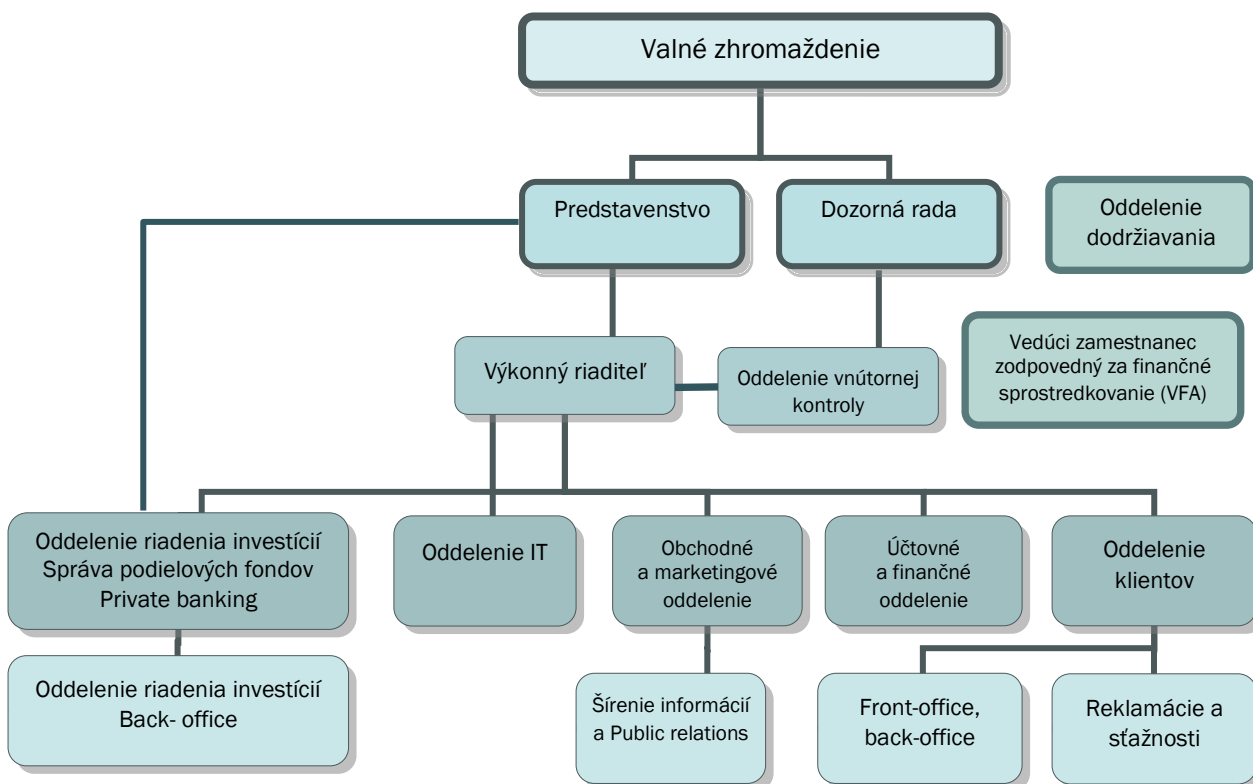
Predchádzajúce pôsobenie:

UNIQUA, a.s.,
Nationale Nederlanden
Tauris, a.s.

Dozorná rada

Ing. Róbert Bartek	-	predseda dozornej rady
Ing. Vanda Vrankska	-	člen dozornej rady
Aleksander Sekavčnik	-	člen dozornej rady
JUDr. Robert Pružinský	-	člen dozornej rady

1.6. Organizačná a riadiaca štruktúra



K 31.12.2013 mala spoločnosť 23 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bol 8.

1.7. Zoznam spravovaných podielových fondov

IAD Investments spravovala v priebehu roka 2013 šesťnásť podielových fondov. Z toho trinásť podielových fondov v riadnej správe a tri v nútenej správe.

Názov	Dátum vzniku (resp. dátum prevodu správy)	Číslo povolenia NBS
1.PF Slnko, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej „1.PF Slnko“)	31. 3. 1993	UFT-004/2000/KISS
Optimal, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej „Optimal“)	28. 5. 2003	GRUFT-002/2002/KSPF
Kapital, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej „Kapital“)	28. 5. 2003	GRUFT-002/2002/KSPF
Prvý realitný fond, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej „Prvý realitný fond“)	23. 11. 2006	UDK-056/2006/KISS

Zaistený – IAD depozitné konto, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej „Zaistený – IAD depozitné konto“)	8. 2. 2008	OPK-2301/2007
KD Prosperita, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej „KD Prosperita“)	12.11.2009	OPK-15277-1/2009
KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej „KD RUSSIA“)	12.11.2009	OPK-15277-2/2009
Bond Dynamic, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s. (ďalej „Bond Dynamic“)	14.12.2011	ODT-12649-1/20
Growth Opportunities, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s. (ďalej „Growth Opportunities“)	14.12.2011	ODT-12649-2/20
Protected Equity 1, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s. (ďalej „Protected Equity 1“)	14.12.2011	ODT-12649-4/20
Protected Equity 2, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s. (ďalej „Protected Equity 2“)	14.12.2011	ODT-12649-5/20
CREO, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s. (ďalej „CREO“)	28.2.2012	ODT-11840-1/2011
IAD Energy Fund, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej „IAD Energy Fund“)	27.6.2013	ODT – 2500/2013-1

V nútenej správe spoločnosti boli podielové fondy:

- 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.

2. Informácie o vývoji správcovskej spoločnosti

2.1. Chronologický prehľad najdôležitejších udalostí roku 2013

Vo **februári 2013** bola vyhlásená medzi klientmi populárna akcia spojená s garanciou pri investovaní do Prvého realitného fondu pri dodržaní stanovenej doby investovania – minimálny garantovaný výnos 12% za 1200 dní. Akcia trvala do mája 2013.

V **apríli 2013** vyplácal podielový fond 1. PF Slnko svojim podielnikom opäť dividendy. Celková výška vyplatených dividend za rok 2012 bola 140 692,75 EUR.

V **máji 2013** udelila Národná banka Slovenska spoločnosti povolenie na spravovanie špeciálneho podielového fondu profesionálnych investorov s názvom: IAD Energy Fund. Fond bol oficiálne založený v júni 2013, kedy bola vložená prvá investícia. Za 6 mesiacov narástol objem majetku vo fonde na 1,6 mil. EUR.

V **júli 2013** boli upravené podmienky investovania do Prvého realitného fondu. Konkrétne bola znížená minimálna hodnota vstupnej investície z pôvodných 1000 EUR na 100 EUR.

V **septembri 2013** bola vyhlásená druhá úspešná akcia spojená s garanciou pri investovaní do Prvého realitného fondu – minimálna garancia 9% za 3 roky. Akcia trvala dva mesiace.

V **októbri 2013** IAD Investments uskutočnila ďalšiu úspešnú akvizíciu v Prvom realitnom fonde. Do portfólia nehnuteľností vlastnených Prvým realitným fondom pribudol multifunkčný logistický park v Ostrave v Českej republike – Tulipan Park Ostrava. Fond týmto krokom historicky po prvý krát vstupuje na zahraničný realitný trh.

V **októbri 2013** boli vyhlásené výsledky ankety Zlatá minca 2013. Fondy IAD Investments obhájili prvenstvo až v troch kategóriách. Zlatú mincu získali v kategórii realitné fondy Prvý realitný fond a v kategórii peňažné fondy

a fondy krátkodobých investícií **Zaistený – IAD depozitné konto**. Striebornú mincu získal v kategórii dlhopisové fondy **1. PF Slnko**, ktorý je najdlhšie pôsobiacim podielovým fondom na Slovensku. Aj v iných kategóriách sa naše fondy umiestnili na vysokých priečkach, napr. v kategórii Fondy fondov sa **CREO** umiestnil na 4. mieste, v kategórii Zmiešané fondy sa fondy **Optimal** a **Kapital** umiestnili na 4. a 5. mieste.

V **januári 2014** boli vyhlásené výsledky ankety Investícia roka, na ktorej bol náš fond krátkodobých investícií **Zaistený – IAD depozitné konto** vyhlásený za Investíciu roka 2013. Zároveň sa umiestnil na prvom mieste vo vedľajšej kategórii – **Garantovaný fond 2013**.

Vo **februári 2014** hodnotila aj Slovenská asociácia správcovských spoločností podielové fondy spravované jej členmi v ankete **Top Fond Slovakia 2013**. Ocenenie získal aj fond **Protected Equity 1** v kategórii **Ostatné fondy** za najlepšiu pomer výkonnosti a rizika.

Ocenenia podielových fondov v roku 2013:



2.2. Hlavné činnosti zabezpečované v roku 2013

2.2.1. Hospodárenie podielových fondov

V roku 2013 správcovská spoločnosť spravovala spolu 13 otvorených podielových fondov. V priebehu roka založila jeden nový podielový fond:

- Dňa 24.5.2013 udelila Národná banka Slovenska spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s. povolenie č. ODT – 2500/2013-1 na spravovanie špeciálneho podielového fondu profesionálnych investorov s názvom: **IAD Energy Fund**. Špeciálny podielový fond profesionálnych investorov má formu otvoreného podielového fondu a je vytvorený na dobu neurčitú.

Predaj podielových listov bol podporovaný súťažami a vyhlasovanými akciami. Boli vyhlásené dve akcie spojené s minimálnou garanciou pri investovaní do Prvého realitného fondu:

- od 1.2.2013 do 30.5.2013 – minimálna garancia 12% z čistého vkladu pri ponechaní investície vo fonde 1200 dní
- od 9.9.2013 do 9.11.2013 – minimálna garancia 9% z čistého vkladu pri ponechaní investície vo fonde 3 roky.

Zmena výšky prestupného poplatku:

Od 1.7.2013 bola v zmysle bodu 1.13 Predajného prospektu fondu **Prvý realitný fond** upravená výška prestupného poplatku pri prestupe z podielových fondov **KD Prosperita** a **KD RUSSIA** do podielového fondu **Prvý realitný fond** z 0,5% na 0%.

Výplata dividend z podielového fondu **1. PF Slnko**:

Podielový fond **1. PF Slnko** vyplácal dividendy za rok 2012. Rozhodujúcim dňom pre výplatu výnosov z majetku podielového fondu bol 28. 3. 2013. Priame výplaty boli zasielané v týždni od 2. 4. 2013. Hodnota dividendy (brutto) bola vypočítaná vo výške 0,001419841 EUR na jeden podielový list. Celková výška vyplatených dividend za rok 2012 bola vo výške 140 692,75 EUR.

Objem vydaných a vyplatených podielových listov v roku 2013 (ZDROJ: IAD)

Názov fondu	Suma vydaných podielov	Suma vyplatených podielov	Čisté predaje	Mena
Prvý realitný fond	31 463 003	10 433 885	21 029 118	EUR
KD RUSSIA	1 050 068	1 747 471	-697 403	EUR
Kapital	240 641	95 107	145 534	EUR
Bond Dynamic	1 205 898	385 484	820 414	EUR
Growth Opportunities	3 100 847	424 533	2 676 314	EUR
Optimal	427 918	521 028	-93 110	EUR
KD Prosperita	209 332	5 418 179	-5 208 847	EUR
Zaistený-IAD depozitné konto	5 917 902	5 875 305	42 597	EUR
Protected Equity 2	640 138	702 884	-62 746	EUR
Protected Equity 1	49 544	267 004	-217 460	EUR
1.PF Slnko	525 955	308 300	217 655	EUR
CREO	151 336	14 839	136 497	EUR
Spolu	44 982 582	26 194 019	18 788 563	EUR

Počet podielov v obehu v tis. ks

Názov fondu	k 31.12.2012	k 31.12.2013
Prvý realitný fond	819 601	1 190 978
KD RUSSIA	483 603	449 973
Kapital	135 204	141 045
Bond Dynamic	181 792	203 978
Growth Opportunities	298 756	379 975
Optimal	148 919	146 102
KD Prosperita	390 228	132 527
Zaistený-IAD depozitné konto	179 776	180 916
Protected Equity 2	49 412	47 591
Protected Equity 1	62 452	54 300
1.PF Slnko	96 726	102 619
CREO	2 316	3 624

Čistá hodnota majetku vo fonde (zdroj IAD)

Názov fondu	k 31.12.2012	k 31.12.2013	Ročný nárast/pokles	Mena
Zaistený – IAD depozitné konto	6 609 584	6 720 761	111 177	EUR
1. PF Slnko	3 628 318	3 826 134	197 815	EUR
Bond Dynamic	6 679 966	7 565 755	885 789	EUR
KD RUSSIA	10 682 576	8 510 980	-2 171 596	EUR
Kapital	3 290 882	3 609 317	318 435	EUR
KD Prosperita	7 808 174	2 641 548	-5 166 393	EUR
Optimal	4 875 265	5 017 468	142 203	EUR

Growth Opportunities	9 650 278	12 568 522	2 918 244	EUR
Protected Equity 1	2 126 648	1 943 616	-183 033	EUR
Protected Equity 2	1 742 415	1 704 099	-38 316	EUR
CREO	242 384	384 696	142 312	EUR
Prvý realitný fond	45 827 112	69 213 727	23 386 616	EUR
IAD Energy Fund	-	1 581 063	1 581 063	EUR
Spolu	103 163 602	125 287 918	22 124 316	EUR

Distribúcia podielových fondov

Nadalej pokračovala spolupráca s distribučnými spoločnosťami – samostatnými finančnými agentmi na kapitálovom trhu. V priebehu roka uzavrela spoločnosť zmluvy so štyrmi novými sprostredkovateľskými spoločnosťami na Slovensku a jednou spoločnosťou v Českej republike.

Ku koncu roka 2013 mala spoločnosť zazmluvnených 34 distribučných spoločností na Slovensku a Českej republike. Najväčšími distribučnými partnermi sú ZFP Akademia, a.s. na Slovensku, ZFP Akademie, a.s. v Českej republike, Fincentrum, a.s. a UNIVERSAL makléřský dom, a.s.

V oblasti predaja podielových listov prostredníctvom poisťných produktov intenzívne pokračovala spolupráca najmä so spoločnosťami AEGON Životná poisťovňa, a.s., Generali Slovensko poisťovňa, a. s., Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s., Wüstenrot poisťovňa, a.s. a slovinskou poisťovňou Adriatic Slovenica. Zároveň správcovská spoločnosť nadviazala spoluprácu s dvomi najväčšími medzinárodnými investičnými spoločnosťami Franklin Templeton Investments a BNP Paribas Investment Partners.

Výkonnosť podielových fondov

Hlavným meradlom úspešnosti podielových fondov pre väčšinu klientov je ukazovateľ ich výkonnosti. Najvyššiu výkonnosť v roku 2013 zaznamenali zmiešané fondy Kapital a Optimal a tradične špeciálny fond nehnuteľností Prvý realitný fond.

Výkonnosti fondov k 31.12.2013 (zdroj IAD)

Názov fondu	Výkonnosť fondu za rok 2013	Priemerná ročná výkonnosť od založenia fondu
Konzervatívne fondy		
Zaistený – IAD depozitné konto	1,04%	1,92% p.a.
1. PF Slnko	3,12%	9,08% p.a.
Bond Dynamic	0,82%	1,80% p.a.
Vyvážené fondy		
CREO	1,57%	3,38% p.a.
Prvý realitný fond	3,52%	8,11% p.a.
Kapital	5,07%	-1,36% p.a.
Optimal	4,92%	0,90% p.a.
Protected Equity 1	1,62%	1,24% p.a.
Protected Equity 2	1,43%	1,58% p.a.
Dynamické fondy		
Growth Opportunities	2,18%	-0,09% p.a.
KD Prosperita	-0,85%	-5,96% p.a.
KD RUSSIA	-14,47%	-6,83% p.a.

Nútená správa

V zmysle §214 ods. 2 až 7 zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť pripravuje v roku 2014 zverejnenie **výzvy pre podielnikov, aby uplatnili svoje práva na vyplatenie podielových listov nasledovných podielových fondov v nútenej správe:**

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

2.2.2. Individuálna správa aktív – Private Banking

Celkový objem majetku spravovaného na Úseku privátneho bankovníctva k 31.12.2013 predstavoval 10,98 mil. EUR.

Celkový prírastok vkladov predstavoval v roku 2013 4,19 mil. EUR, z čoho až 54,4 % tvorili vklady od klientov v Českej republike (2,28 mil. EUR). Výbery v roku 2013 boli v hodnote 9,57 mil. EUR. Počet klientov k 31.12.2013 bol 172, čo znamená nárast oproti roku 2012 o 34%.

Priemerný hrubý výnos (výnos pred odpočítaním poplatkov správcu) pri vyvážených stratégiách dosiahol 6,93% p.a. a pri konzervatívnych 6,65% p.a.

Podstatnú časť majetku klientov tvorili: 58,04% - dlhopisy, 32,79% - zmenky, 8,41% - podiely v podielových fondoch a zostatok akcie a indexové certifikáty.

2.2.3. Marketingová a komunikačná stratégia

- Komunikačná politika IAD Investments bola v roku 2013 prioritne orientovaná na priame oslovenie finančných sprostredkovateľov a klientov. Takýto typ komunikácie sa z dlhodobého hľadiska javí ako najefektívnejší.
- Odborné príspevky týkajúce sa spravodajstva z finančných trhov boli pravidelne publikované v prestížnych ekonomických periodikách, konkrétne v Hospodárskych novinách, denníku SME, týždenníku TREND a mesačníku FORBES.
- Produkty IAD Investments sú komunikované najmä prostredníctvom webovej stránky, ktorá obsahuje všetky podstatné informácie pre potenciálnych aj súčasných klientov a finančných sprostredkovateľov.
- Vybrané podielové fondy sú zviditeľňované formou akcií, napríklad Prvý realitný fond a podporované cieľným direct marketingom.
- Pre sprostredkovateľov boli spracovávané týždenné a mesačné analýzy o vývoji na akciových trhoch na svetových burzách. Ich súčasťou sú priemerné týždenné hodnotenia vybraných skupín fondov, vybraných akciových indexov a menových párov.
- IAD Investments od svojho založenia má zriadené Klientske centrum, ktoré poskytuje informácie verejnosti na bezplatných telefonických linkách 800 601 601 pre SR a 800 127 000 pre ČR.

2.3. Hospodárenie spoločnosti

2.3.1. Súvaha:

Aktíva:	r. 2012	r. 2013
Peniaze a peňažné ekvivalenty	567	5464
Vklady v bankách	1 204 939	929 140
Finančné nástroje na obchodovanie	163 316	165 760
Finančné pohľadávky	496 452	1 048 348
Ostatný majetok	64 226	106 904
Dlhodobý hmotný majetok	75 165	29 707
brutto	206 528	180 653
oprávky	-131 363	150 946
Dlhodobý nehmotný majetok	109 426	74 479
brutto	193 319	227 057
oprávky	-83 893	152 578
Pohľadávky voči štátnemu rozpočtu	234 778	196 111
Aktíva spolu	2 640 936	2 732 747
Pasíva:		
Závázky		
Závázky z obchodného styku a ostatné závázky	199 038	231 254
Rezervy	20 740	31 774
Závázky spolu	219 778	263 028
Vlastné imanie		
Základné imanie	2 058 400	2 058 400
Emisné ážio	365 133	365 133
Zákonný rezervný fond	47 035	47 035
Neuhradená strata minulých rokov	-28 600	-49 410
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0
Zisk / strata bežného účtovného obdobia po zdanení	-20 810	327 090
Vlastné imanie spolu	2 421 158	2 469 718
Závázky a vlastné imanie spolu	2 640 936	2 732 746

2.3.2. Výkaz ziskov a strát

	r. 2012	r. 2013
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	127 351	77 531
Náklady na úroky a obdobné náklady	-38 226	0
Čisté výnosy z úrokov	89 125	77 531
Výnosy z poplatkov a provízií	2 259 302	2 801 479
Náklady na poplatky a provízie	-992 922	-1 382 276
Výnosy z obchodovania	5 877	2 389
Ostatné náklady	-67 215	-78 143
Ostatné výnosy	918	150 397
Prevádzkové výnosy	1 205 960	1 493 846
Všeobecné prevádzkové náklady	-1 138 879	-1 083 450
Odpisy	-170 714	-95 339
Prevádzkové náklady	-1 309 593	-1 178 789
Rezervy	-20 740	-31 744
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-35 248	360 844
Daň a odložená daň z príjmov	14 438	-33 754
Výsledok hospodárenia po zdanení	-20 810	327 090
Zmeny s vplyvom na komplexný výsledok	0	0
Komplexný výsledok	-20 810	327 090

2.3.3. Rozdelenie zisku spoločnosti a podielových fondov

- Zisk spoločnosti vo výške 327 089,87 EUR bude preúčtovaný na účet 551 – Zákonný rezervný fond vo výške 32 710,00 EUR a na účet 572 – Neuhradená strata vo výške 49 410,45 EUR a na účet 571 – Nerozdelený zisk vo výške 244 969,42 EUR.
- Strata podielového fondu 1.PF Slnko za rok 2013 vo výške 19839,16 EUR bude preúčtovaná na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu Optimal za rok 2013 vo výške 235313,42 EUR bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu Kapital za rok 2013 vo výške 172902,16 EUR bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu Prvý realitný fond za rok 2013 vo výške 2357502,34 EUR bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu Zaistený – IAD depozitné konto za rok 2013 vo výške 68579,42 EUR bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu KD Prosperita za rok 2013 vo výške 42222,33 EUR bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Strata podielového fondu KD RUSSIA za rok 2013 vo výške 1 474 192,28EUR bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu Bond Dynamic za rok 2013 vo výške 65374,94 EUR bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu Growth Opportunities za rok 2013 vo výške 241930,92 EUR bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu Protected Equity 1 za rok 2013 vo výške 34427,76 EUR bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu Protected Equity 2 za rok 2013 vo výške 24430,30EUR bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu CREO za rok 2013 vo výške 5814,14 EUR bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu IAD Energy Fund za rok 2013 vo výške 113 630,47 EUR bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Strata podielového fondu SLOVENSKÁ INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, a.s. – otvorený podielový fond – Sporofond, Bratislava za rok 2013 vo výške 11148,66 EUR bude preúčtovaná na účet 511 – Podielové listy.
- Strata podielového fondu SLOVENSKÁ INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, a.s. – SLOVENSKÝ MAJETKOVÝ FOND, Bratislava – otvorený podielový fond za rok 2013 vo výške 12076,53 EUR bude preúčtovaná na účet 511 – Podielové listy.
- Strata podielového fondu SLOVENSKÁ INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, a.s. – otvorený podielový fond – VŠEOBECNÝ INVESTIČNÝ FOND, Bratislava za rok 2013 vo výške 1992,82 EUR bude preúčtovaná na účet 511 – Podielové listy.

3. Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Po skončení roka 2013 nenastali významné udalosti. V spoločnosti nenastali žiadne zmeny týkajúce sa zníženia obchodného majetku ani významné zmeny v rámci predmetu podnikateľskej činnosti. Spoločnosť neeviduje žiadne súdne spory, ktoré by mohli zaťažiť majetok spoločnosti. Hospodárska situácia spoločnosti sa vyvíja podľa očakávania.

4. Predpokladaný budúci vývoj

Spoločnosť plánuje pokračovať vo svojej doterajšej činnosti správcovskej spoločnosti. Spoločnosť očakáva aj v budúcom roku rast objemu spravovaného majetku a z toho vyplývajúci rast výnosov z poplatkov za správu podielových fondov. Veľkú časť nákladov budú aj v budúcom roku tvoriť náklady na poplatky a provízie. Spoločnosť sa bude snažiť väčšinu svojich nákladov znižovať. Spoločnosť nevyklučuje, že v rámci svojej činnosti

a s ohľadom na aktuálne požiadavky trhu, pristúpi k založeniu nových fondov alebo investičných programov, prípadne, z dôvodu zefektívnenia správy, k zlúčeniu fondov. Pri správe existujúcich fondov bude pokračovať v súlade s ich investičnou stratégiou a so zákonom o kolektívnom investovaní.

5. Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Správcovská spoločnosť v roku 2013 nevynaložila žiadne náklady na výskum a vývoj.

6. Informácia nadobúdania obchodného podielu

Dňa 29.4.2013 bola zakladateľskou listinou založená v zmysle príslušných ustanovení z. č. 513/1991 Zb. v znení neskorších predpisov Obchodného zákonníka v platnom znení spoločnosť Bevix, s.r.o. Spoločnosť IAD Investments, správ. spol. a.s má 100% obchodný podiel na základnom imaní spoločnosti Bevix, s.r.o. Vklad vo výške 5 000 EUR bol v plnej výške splatený.

Správcovská spoločnosť navýšila na základe rozhodnutia valného zhromaždenia zo dňa 17.10.2013 základný kapitál v spoločnosti ZFP Investments, investiční společnost, a.s. upísaním 500 ks kmeňových zaknihovaných akcií na meno v menovitej hodnote 5000 Kč. Podiel správcovskej spoločnosti na základnom imaní spoločnosti ZFP Investments, investiční společnost, a.s. aj po navýšení ostáva 50,339%.

7. Organizačná zložka v zahraničí

Správcovská spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

V Bratislave, dňa 5.5.2014

predstavenstvo

Prílohy: Účtovná závierka k 31.12.2013 – overená audítorom
Audítorská správa o overení riadnej účtovnej závierky k 31.12.2013

Správa nezávislého audítora
o vykonaní auditu – overenie ročnej účtovnej závierky
za rok 2013

Overovaný objekt: ***IAD Investments, správ. spol.,
akciová spoločnosť***
 Malý Trh 2/A
 811 08 Bratislava

IČO: **17 330 254**

Audítor: Ing. Jozef Pohlod
 licencia SKAU č. 111
 Ladislava Batthyányho 15, 851 10 Bratislava

Bratislava 28. apríla 2014

Vykonal som audit pripojenej účtovnej závierky spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s., ktorá obsahuje súvahu zostavenú k 31.12.2013, súvisiaci výkaz ziskov a strát a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil.

Zodpovednosť vedenia spoločnosti za účtovnú závierku

Vedenie spoločnosti je zodpovedné za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov. Táto zodpovednosť zahŕňa návrh, implementáciu a zachovávanie interných kontrol relevantných pre prípravu a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti v dôsledku podvodu alebo chyby, ďalej výber a uplatňovanie vhodných účtovných zásad a metód, ako aj uskutočnenie účtovných odhadov primeraných za daných okolností.

Zodpovednosť audítora

Mojou zodpovednosťou je vyjadriť názor na zostavenú účtovnú závierku obchodnej spoločnosti. Audit účtovnej závierky som uskutočnil v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov audit mám naplánovať a vykonať tak, aby som získal primerané uistenie, že zostavená účtovná závierka k 31.12.2013 neobsahuje významné nesprávnosti. Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od rozhodnutia audítora, vrátane posúdenia rizika významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie a objektívnu prezentáciu účtovnej závierky v účtovnej jednotke, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených manažmentom, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Som presvedčený, že audítorské dôkazy, ktoré som získal, poskytujú dostatočné a vhodné východisko pre môj názor.

Názor audítora

Podľa môjho názoru zostavená účtovná závierka za IAD Investments, správ. spol., a.s., poskytuje pravdivý a objektívny pohľad na finančnú situáciu správcovskej spoločnosti k 31.12.2013 a na výsledky jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení doplnkov.



Ing. Jozef Pohlod
audítor – licencia č. 111

L. Batthyányho 15, 851 10 Bratislava

Bratislava, 28. apríla 2014

**Dodatok k správe nezávislého audítora
o overení súladu údajov výročnej správy s účtovnou závierkou
za rok 2013**

Spoločnosť:

**IAD Investments, správ.spol.,
akciová spoločnosť**

**Malý Trh 2/A
811 08 Bratislava**

IČO :

17 330 254

**Dodatok k správe audítora o overení súladu
výročnej správy s účtovnou závierkou za rok 2013
v zmysle ustanovení § 23 ods.5/ zákona č. 540/2007 Z.z.**

I.

Overil som účtovnú závierku spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej len spoločnosť) k 31. decembru 2013, ku ktorej som dňa 28. apríla 2014 vydal správu v nasledujúcom znení:

Názor audítora

Podľa môjho názoru zostavená účtovná závierka za IAD Investments, správ.spol., a.s., poskytuje pravdivý a objektívny pohľad na finančnú situáciu správcovskej spoločnosti k 31.12.2013 a na výsledky jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení doplnkov.

II.

Overil som taktiež súlad výročnej správy s vyššie uvedenou účtovnou závierkou. Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedné vedenie spoločnosti. Mojou úlohou je vydať na základe overenia stanovisko o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.

Overenie som vykonal v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardami. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primeranú istotu, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou. Informácie uvedené vo výročnej správe som posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. decembru 2013. Iné údaje a informácie, ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh som neoveroval. Som presvedčený, že vykonané overovanie poskytuje primeraný podklad pre vyjadrenie názoru audítora.

Podľa môjho názoru sú uvedené účtovné informácie uvedené vo výročnej správe vo všetkých významných súvislostiach v súlade s hore uvedenou účtovnou závierkou

Bratislava 6. októbra 2014



Ing. Jozef Pohlod
certifikovaný audítor lic. č. 111
Batthyányho 15, Bratislava

Príloha : Výročná správa spoločnosti
za rok 2013

IAD Investments, správ. spol., a.s.

sídlo: Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO: 17 330 254,

zapísaná v Obch.registri Okr.súd Bratislava I., oddiel: Sa, vložka č. 182/B

Individuálna účtovná závierka k 31.12.2013

pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo

(v celých EUR)

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

Majetok	31.12.2013	31.12.2012
1. Peniaze a peňažné ekvivalenty	5 464	567
2. Vklady v bankách	929 140	1 204 939
3. Finančné nástroje - na obchodovanie	165 760	163 316
Finančné nástroje - držané do splatnosti	0	0
Investície v dcérskych spoločnostiach	176 834	292 067
4. Finančné pohľadávky	1 048 348	496 452
5. Ostatný majetok	106 904	64 226
6. Dlhodobý hmotný majetok	29 707	75 165
brutto	180 653	206 528
oprávky	150 946	-131 363
7. Dlhodobý nehmotný majetok	74 479	109 426
brutto	227 057	193 319
oprávky	152 578	-83 893
8. Pohľadávky voči štátnemu rozpočtu	196 111	234 778
Majetok spolu	2 732 747	2 640 936
Závázky		
9. Závázky z obchodného styku a ostatné závázky	231 254	199 038
10. Rezervy	31 774	20 740
Závázky spolu	263 028	219 778
Vlastné imanie		
11. Základné imanie	2 058 400	2 058 400
12. Emisné ážio	365 133	365 133
13. Zákonný rezervný fond	47 035	47 035
14. Neuhradená strata minulých rokov	-49 410	-28 600
15. Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0
16. Oceňovacie rozdiely z cenných papierov	-278 530	
17. Zisk / strata v schvaľovacom konaní	0	0
18. Zisk / strata bežného účtovného obdobia po zdanení	327 090	-20 810
Vlastné imanie spolu	2 469 718	2 421 158
Závázky a vlastné imanie spolu	2 732 746	2 640 936

IAD Investments, správ. spol., a.s.

sídlo: Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO: 17 330 254,

zapísaná v Obch.registri Okr.súd Bratislava I., oddiel: Sa, vložka č. 182/B

Individuálna účtovná závierka k 31.12.2013

pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo

(v celých EUR)

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

	31.12.2013	31.12.2012
1 Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	77 531	127 351
2 Náklady na úroky a obdobné náklady	0	-38 226
I. Čisté výnosy z úrokov	77 531	89 125
3. Výnosy z poplatkov a provízií	2 801 479	2 259 302
4. Náklady na poplatky a provízie	-1 382 276	-992 922
5. Výnosy/Straty z obchodovania	2 389	5 877
6. Ostatné náklady	-78 143	-67 215
7. Ostatné výnosy	150 397	918
II. Prevádzkové výnosy	1 493 846	1 205 960
8. Všeobecné prevádzkové náklady	-1 083 450	-1 138 879
9. Odpisy	-95 339	-170 714
III. Prevádzkové náklady	-1 178 789	-1 309 593
Rezervy	-31 744	-20 740
IV. Výsledok hospodárenia pred zdanením	360 844	-35 248
Daň a odložená daň z príjmov	-33 754	14 438
V. Výsledok hospodárenie po zdanení	327 090	-20 810
Zmeny s vplyvom na komplexný výsledok	0	0
VI. Komplexný výsledok	327 090	-20 810

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)

Výkaz zmien vo vlastnom imaní**za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013**

Ozn.	POLOŽKA	1.1.2013	Prírastky	Úbytky	presuny	31.12.2013
a	b	c	d	e	f	g
1.	Základné imanie	2 058 400	-	-	-	2 058 400
a)	upísané základné imanie	2 058 400	-	-	-	2 058 400
b)	pohľadávky voči akcionárom	-	-	-	-	-
c)	zníženie základného imania	-	-	-	-	-
2.	Vlastné akcie	-	-	-	-	-
3.	Emisné ážio	365 133	-	-	-	365 133
a)	prevod do základného imania	365 133	-	-	-	365 133
b)	predaj alebo prevod vlastných akcií	-	-	-	-	-
4.	Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-
a)	prevod do základného imania	-	-	-	-	-
b)	rozdelenie akcionárom	-	-	-	-	-
5.	Rezervné fondy	47 035	-	-	-	47 035
a)	povinný prídel	-	-	-	-	-
b)	iné zvýšenie	-	-	-	-	-
c)	úhrada straty z ročného hospodárenia	-	-	-	-	-
d)	prevod do základného imania	-	-	-	-	-
e)	rozdelenie akcionárom	-	-	-	-	-
6.	Oceňovacie rozdiely	-	6 753	285 283	-	(278 530)
7.	Nerozdelený zisk	-	-	-	-	-
a)	prevod do základného imania	-	-	-	-	-
b)	úhrada straty minulých období	-	-	-	-	-
c)	prídely do fondov	-	-	-	-	-
d)	rozdelenie akcionárom	-	-	-	-	-
e)	prídel do sociálneho fondu	-	-	-	-	-
f)	výplata tantiém	-	-	-	-	-
g)	prevod podielu na Z/S dcérskej alebo pridruženej účtovnej jednotke	-	-	-	-	-
8.	Neuhradená strata	(28 600)	(20 810)	-	-	(49 410)
a)	prevod na zníženie základného imania	-	-	-	-	-
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(20 810)	347 900			327 090
10.	Vlastné imanie	2 421 158	333 843	285 283	-	2 469 718

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)

**Výkaz peňažných tokoch
za obdobie od 1.1.2013 do 31.12.2013**

NÁZOV POLOŽKY	31.12.2013	31.12.2012
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	360 844	(35 248)
<i>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (súčet A.1.1 až A.1.13) (+/-)</i>	40 040	(499 591)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	95 339	170 714
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	42 678	103 796
Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov (-)		
Úroky účtované do nákladov (+)		38 226
Úroky účtované do výnosov (-)	(77 531)	(127 351)
Ostatné položky nepeňažného charakteru, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia z bežnej činnosti, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	(20 446)	(684 976)
<i>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu, ktorým sa účely tohto opatrenia rozumie rozdiel medzi obežným majetkom a krátkodobými záväzkami s výnimkou položiek obežného majetku, ktoré sú súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, na výsledok hospodárenia</i>	(680 231)	(561 787)
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	(551 896)	(305 886)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	43 250	31 475
Zmena stavu zásob (-/+)	(1 536)	(2 318)
Zmena stavu krátkodobého finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+)	(170 049)	(285 058)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-), (súčet Z/S + A1 + A2)	(279 347)	(1 096 626)
Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností (+)	77 351	127 351
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-), (súčet A 1 až A 6)	(562 840)	(934 027)
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností alebo finančných činností (-/+)	-	-
Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (+)		
Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (-)	-	-
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti (súčet A 1 až A 9)	(562 840)	(934 027)
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	(64 271)	(82 430)
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	(5 160)	(40 000)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti (súčet B 1 až B 20)	(69 431)	(122 430)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti (súčet C 1 až C 9)		
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov (+/-) (súčet Z/S+A + B + C)	(271 427)	(1 091 705)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (+/-)	1 205 167	2 296 872
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (+/-)	933 740	1 205 167



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 Beneg 	Ing. Rita Markuseková 	Ing. Rita Markuseková 
Deň schválenia 26. 6. 2014	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). Durácia 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

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)

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 vykazala len tú časť odloženej daňovej pohľadávkou, o ktorej očakáva, že si o ňu bude môcť v budúcnosti daňový základ znížiť.

9. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31.12.2013	31.12.2012
Dodávatelia	34 649	28 985
Nevyfakturované dodávky	25 958	35 529
Záväzky – 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.