

MetLife SK, a. s.
(predtým Alico Funds Central Europe
správ. spol., a.s.)

Účtovná závierka za rok končiaci
sa 31. decembra 2015

zostavená podľa Medzinárodných
štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
a správa nezávislého audítora

OBSAH

Účtovná závierka

Správa nezávislého audítora	
Súvaha	2
Výkaz súhrnných ziskov a strát	3
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	4
Výkaz peňažných tokov	5

Poznámky k účtovnej závierke

1	Úvod	6
2	Vlastnícka štruktúra	8
3	Prehľad významných účtovných postupov	8
4	Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód	11
5	Nové štandardy, novely a interpretácie štandardov, ktoré boli aplikované v roku 2015	12
6	Štandardy a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť	12
7	Riadenie finančného rizika	14
8	Výnosy z poplatkov a provízií	15
9	Osobné náklady	15
10	Všeobecné administratívne náklady	16
11	Daň z príjmu	16
12	Peniaze a peňažné ekvivalenty	17
13	Pohľadávky	17
14	Odložená daňová pohľadávka	17
15	Dlhodobý hmotný majetok	18
16	Dlhodobý nehmotný majetok	18
17	Ostatné záväzky	19
18	Rezervy	19
19	Základné imanie	19
20	Podmienené záväzky a prísľuby	20
21	Analýza finančných nástrojov na základe oceňovania	20
22	Transakcie so spriaznenými osobami	20
23	Podsúvahové položky	21
24	Udalosti po súvahovom dni	22

MetLife SK, a. s.
(predtým Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.)

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a predstavenstvu spoločnosti MetLife SK, a. s. (predtým Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti MetLife SK, a. s. (predtým Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.) (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2015, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti za účtovnú závierku

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti MetLife SK, a. s. (predtým Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.) k 31. decembru 2015 a výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ.

Bratislava 29. marca 2016



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



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

MetLife SK, a. s. (predtým Allico Funds Central Europe správ. spol., a.s.)
Súvaha k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014

V tis. EUR

Aktíva	Poznámka	31. december 2015	31. december 2014
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12	3 729	4 464
Pohľadávky	13	-	168
Odložená daňová pohľadávka	14	14	13
Daňové pohľadávky – splatná daň z príjmu	11	127	29
Dlhodobý nehmotný majetok	16	9	21
Iné pohľadávky		14	14
AKTÍVA CELKOM		3 893	4 709
Záväzky			
Záväzky z obchodného styku		28	203
Rezervy	18	16	16
Výnosy budúcich období – provízie a poplatky	4	-	2
Ostatné záväzky	17	43	134
Daňové záväzky – splatná daň z príjmov	11	-	-
Záväzky celkom		87	355
Základné imanie	19	2 739	2 739
Zákonný rezervný fond		555	453
Ostatné kapitálové fondy		13	13
Nerozdelený zisk		499	1 149
Vlastné imanie celkom		3 806	4 354
PASÍVA CELKOM		3 893	4 709

MetLife SK, a. s. (predtým Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.)
Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci 31. decembra 2015 a 31. decembra 2014

<i>V tis. EUR</i>	Poznámka	Rok končiaci 31. decembra 2015	Rok končiaci 31. decembra 2014
Výnosy z poplatkov a provízií		1 379	3 806
Náklady na poplatky a provízie			-1 362
Čistý zisk z poplatkov a provízií	8	1 379	2 444
Výnosové úroky		7	19
Ostatné výnosy/náklady		2	-11
Čisté kurzové zisky /(straty)		1	1
Osobné náklady	9	-425	-664
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	15,16	-12	-17
Všeobecné administratívne náklady	10	-307	-457
Zisk pred zdanením		645	1 315
Daň z príjmu	11	-146	-295
Celkový súhrnný zisk za rok		499	1 020
Základný/zriedený zisk na akciu	19	0,6	1,2

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

MetLife SK, a. s. (predtým Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.)
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2015 a rok končiaci sa 31. decembra 2014

<i>V tis. EUR</i>	Poznámka	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2014		2 739	349	13	1 167	4 268
Celkový súhrnný zisk		-	-	-	1 020	1 020
Prídel do fondov	1	-	104	-	-104	-
Výplata dividend akcionárom	1	-	-	-	-934	-934
Stav k 31. decembru 2014		2 739	453	13	1 149	4 354
Celkový súhrnný zisk		-	-	-	499	499
Prídel do fondov	1	-	102	-	-102	-
Výplata dividend akcionárom	1	-	-	-	-1 047	-1 047
Stav k 31. decembru 2015		2 739	555	13	499	3 806

MetLife SK, a. s. (predtým Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.)
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2015 a rok končiaci sa 31. decembra 2014

V tis. EUR	Poznámka	Rok končiaci 31. decembra 2015	Rok končiaci 31. decembra 2014
Zisk pred zdanením		645	1 315
Odpisy	15,16	12	17
Tvorba/čerpanie rezerv	18	-	-43
Úrokové výnosy		-7	-19
Zisk z predaja dlhodobého majetku		-	-
Ostatné nepeňažné náklady alebo výnosy		-2	120
<i>Zmena pracovného kapitálu</i>			
- Pohľadávky a iné pohľadávky		168	252
- Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky		-266	-375
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		550	1 267
(-) Zaplatená daň / (+) vrátené preplatky na dani z príjmu		-245	-438
Prijaté úroky		7	21
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		312	850
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Príjmy z predaja dlhodobého majetku		-	-
Nákup hmotného a nehmotného majetku		-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-	-
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Vyplatené dividendy		-1 047	-934
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-1 047	-934
Prírastky peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-735	-84
Vplyv zmeny výmenného kurzu na peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku roka		4 464	4 548
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	12	3 729	4 464

Výkaz peňažných tokov bol vypracovaný nepriamou metódou.

1 Úvod

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“) platnými v Európskej únii za obdobie končiacie 31. decembra 2015 za Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. („Spoločnosť“). Táto účtovná závierka bola zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

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

Spoločnosť bola zapísaná do obchodného registra a má sídlo v Slovenskej republike. Spoločnosť bola založená spoločnosťou MetLife EU Holding Company Limited a bola zapísaná do obchodného registra dňa 11. januára 2001. Úrad pre finančný trh povolil vznik a činnosť Spoločnosti na základe rozhodnutia číslo 001/2000/KISS. Sídlo Spoločnosti je Pribinova 10, 811 09 Bratislava. S účinnosťou od 20. februára 2016 došlo k zmene obchodného mena z Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s. na MetLife SK, a. s. Počet zamestnancov k 31. decembru 2015 bol 3; priemerný prepočítaný počet zamestnancov v roku 2015 bol 9 (k 31. decembru 2014: 12, priemerný prepočítaný počet zamestnancov v roku 2014: 12), z toho 3 vedúci pracovníci (2014: 4).

IČO Spoločnosti je 35 803 525, DIČ 2021553402.

Sídlo Spoločnosti:

MetLife SK, a. s.
Pribinova 10
811 09 Bratislava.

Predmet činnosti. V zmysle výpisu z obchodného registra platného k 31. decembru 2015 Alico Funds Central Europe, správ. spol., a.s. vytvára a spravuje podielové fondy a riadi investičné portfóliá na základe súhlasu klienta s poradenskými službami v oblasti investícií.

Spoločnosť nie je akcionárom v žiadnej inej obchodnej spoločnosti.

Do 28. októbra 2014 Spoločnosť pôsobila ako správca nasledujúcich otvorených podielových fondov:

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

Dňa 11. júla 2014 jediný akcionár Spoločnosti schválil prevod správy všetkých podielových fondov spravovaných Spoločnosťou na inú správcovskú spoločnosť, ktorou je IAD Investments správ. spol., a.s., Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO: 17 330 254, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka č. 182/B.

Dňa 16. októbra 2014 Národná banka Slovenska udelila predchádzajúce súhlasy s prevodom správy všetkých podielových fondov na spoločnosť IAD Investments správ. spol., a.s. Tieto rozhodnutia nadobudli právoplatnosť dňa 17. októbra 2014. V žiadosti o udelenie prechádzajúceho súhlasu na prevod správy podielových fondov bol ako navrhovaný dátum prevodu správy uvedený deň 29. október 2014; tento deň bol stanovený ako deň prevodu správy aj v Zmluve o prevode správy podielových fondov podpísanou medzi Spoločnosťou a spoločnosťou IAD Investments správ. spol., a.s.

V priebehu roka 2015 došlo v Spoločnosti k nasledovným rozhodnutiam a zmenám:

Spoločnosť k 1. aprílu 2015 ukončila poskytovanie služby riadenia portfólia retailovým klientom na základe Zmluvy. Klientske zmluvy o riadení portfólia (ďalej len „Zmluva“) boli vysporiadané jedným z nasledovných spôsobov:

- 1) Pokračovanie v poskytovaní služby riadenia portfólia od tretej osoby - klientovi sme doručili návrh (troj)dohody o prevode práv a povinností zo Zmluvy (ďalej len „Dohoda“) na spoločnosť IAD Investments, správ. spol., a.s.
- 2) Zmluva zanikla uplynutím výpovednej lehoty k 31. marcu 2015 a tým zanikla aj účasť na programe. Po zániku Zmluvy Spoločnosť vykonala všetky úkony potrebné na vyrovnanie vzájomných pohľadávok a záväzkov zo Zmluvy a klientom bol vyplatený príslušný zostatok peňažných prostriedkov na ich účte. Hodnota redemovaných podielových listov bola určená ku dňu 31. marcu 2015.
- 3) Ak nemal klient záujem pokračovať v programe riadenia portfólia na základe Zmluvy zo strany spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s., mohol z vlastnej iniciatívy požiadať o zrušenie Zmluvy ešte pred uplynutím výpovednej lehoty.

Spoločnosť ukončila poskytovanie služieb súvisiacich s investovaním do podfondov PineBridge Global Funds. Klienti mali možnosť postupovať jedným z nasledovných spôsobov:

- 1) Pokračovanie v investičných zámeroch na základe uzatvorenia „Dohody o nahradení práv a povinností zo záväzkového vzťahu“ (ďalej len „Trojdohoda“), ktorou by došlo k ukončeniu zmluvných vzťahov medzi klientom a Spoločnosťou a ich nahradením zmluvným vzťahom medzi klientom a novým poskytovateľom služieb vo vzťahu k Podfondom PineBridge - spoločnosťou European Investment Centre, o.c.p., a.s. Platnosť návrhu Trojdohody bola stanovená na 31. mája 2015.
- 2) Zmluva zanikne uplynutím mesačnej výpovednej lehoty ku koncu kalendárneho mesiaca nasledujúceho po doručení výpovede, a to k 31. júla 2015. Po zániku Zmluvy Spoločnosť vykoná všetky úkony potrebné na vyrovnanie záväzkov zo Zmluvy a klientovi bude vyplatená zostatková hodnota podielových listov určená ku dňu 31. júla 2015.
- 3) Odkúpenie investície z vlastnej iniciatívy ešte pred uplynutím výpovednej lehoty.

Spoločnosť ukončila taktiež výkon činnosti riadenia portfólia pre inštitucionálnych klientov v rámci skupiny ku dňu 31. októbra 2015. Výkon uvedenej činnosti v rámci skupiny bol postúpený na spoločnosť MetLife Slovakia, s.r.o. formou trojstranných písomných dohôd s jednotlivými inštitucionálnymi klientmi v rámci skupiny.

V nadväznosti na rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. ODT-11159/2015-1 zo dňa 12. novembra 2015, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 19. novembra 2015, a ktorým bol Spoločnosti udelený predchádzajúci súhlas na vrátenie povolenia podľa § 28 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov na spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov vydaného rozhodnutím Úradu pre finančný trh č. UFT-001/2000/KISS zo dňa 24. novembra 2000 v znení jeho neskorších zmien a doplnkov, ako aj v nadväznosti na rozhodnutie jediného akcionára Spoločnosti zo dňa 25. novembra 2015 o súhlase s vrátením povolenia Spoločnosťou Národnej banke Slovenska, Spoločnosť v stanovenej lehote vrátila dňa 29. decembra 2015 Národnej banke povolenie. Ku dňu 31. decembra 2015 Spoločnosť neobdržala od Národnej banky Slovenska potvrdenie o vrátení povolenia a ukončení činnosti ako správcovskej spoločnosti a preto nebolo možné vyššie uvedené zmeny zapísať do obchodného registra.

Správa podielových fondov

Správcovská spoločnosť vykonávala v roku 2014, v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní, všetky práva k cenným papierom nachádzajúcim sa v majetku v podielových fondoch vrátane hlasovacích práv v záujme podielnikov. Správcovská spoločnosť vykonávala správu majetku v podielových fondoch samostatne vo svojom mene a na účet podielnikov.

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

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2015:

Predstavenstvo	
Predseda:	Milan Balcárek
Členovia:	Marián Vaniak
Členovia:	Alexej Potičný (do 18. 12. 2015)

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2015:

Dozorná rada	
Predseda:	Mario Francisco Valdes Velasco
Členovia:	Pavol Dorčák (od 12. 6. 2015); Henrich Kubička (do 30. 4. 2015)
Členovia:	Rafaľ Mikusiński

Depozitárom Spoločnosti bola Československá obchodná banka, a.s., Michalská 18, 815 53 Bratislava.

Informácie o zákonných požiadavkách. V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa investovania majetku v podielových fondoch. K týmto limitom patrí napríklad maximálna výška vstupných a výstupných poplatkov, podiel cenných papierov jedného emitenta na majetku v podielovom fonde, ako aj ďalšie limity a obmedzenia. Tento bod nie je k 31. decembru 2015 ani k 31. decembru 2014 aplikovateľný, nakoľko spoločnosť k uvedeným dátumom nemá už v správe žiadne fondy.

Schválenie účtovnej závierky za minulé účtovné obdobie. Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo účtovnú závierku pripravenú podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva platných v Európskej únii za predchádzajúce účtovné obdobie dňa 3. marca 2015.

V účtovnom roku 2014 dosiahla Spoločnosť zisk vo výške 1 020 tis. EUR. Suma predstavujúca 102 tis. EUR bola použitá na doplnenie rezervného fondu, suma vo výške 918 tis. EUR bola vyplatená akcionárovi vo forme dividendy. Jediný akcionár Spoločnosti rozhodol, že časť zisku Spoločnosti za rok 2014 určená na výplatu dividendy v celkovej výške 918 tis. EUR bude zvýšená o nerozdelený zisk z minulých rokov vo výške 129 tis. EUR, t.j. spolu boli Jedinému akcionárovi Spoločnosti vyplatené dividendy vo výške 1 047 tis. EUR.

2 Vlastnícka štruktúra

Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. bola založená spoločnosťou MetLife EU Holding Company Limited. Základné imanie Spoločnosti je 2 739 tis. EUR a pozostáva z 825 akcií s nominálnou hodnotou 3 320 EUR.

S účinnosťou od 18. marca 2015 sa jediným akcionárom Spoločnosti stala namiesto spoločnosti MetLife Amslico poisťovňa, a.s., so sídlom Pribinova 10, 811 09 Bratislava, IČO: 31 402 071, spoločnosť MetLife EU Holding Company Limited, so sídlom 20 On Hatch, Hatch Street Lower, Dublin 2, Írsko, zapísaná v Írskom registri spoločností vedenom Úradom pre registráciu spoločností v Dubline pod číslom 504183 (ďalej len „spoločnosť MEUHC“).

Uvedená skutočnosť nastala v súlade s predchádzajúcim súhlasom Národnej banky Slovenska zo dňa 12. marca 2015 (sp. zn. ODT-9488/2014-16) a na základe zmluvy o prevode akcií (angl. Share Transfer Agreement) uzavretou medzi spoločnosťou MetLife Amslico poisťovňa, a.s. a spoločnosťou MEUHC.

K 31. decembru 2015 bola spoločnosť MetLife, Inc., New York konečnou ovládajúcou spoločnosťou Spoločnosti.

3 Prehľad významných účtovných postupov

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

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

Východiská zostavenia účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola vypracovaná na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje do obdobia, s ktorým vecne súvisia, za predpokladu, že správcovská spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti. Na základe plánov akcionára a manažmentu spoločnosti, spoločnosť bude pokračovať nepretržite vo svojej činnosti, či už vo forme zlúčenia sa s inou spoločnosťou v rámci skupiny MetLife, respektíve príde k prevodu činností zo skupiny MetLife do spoločnosti, čím bude zachované nepretržité pokračovanie činnosti spoločnosti.

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

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

Údaje o výške výnosov súvisiacich s ukončenou činnosťou spoločnosti nie sú v poznámkach separátne prezentované z dôvodu nevýznamnosti.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Údržba softvéru je účtovaná priamo do nákladov.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4 Významné účtovné odhady a predpoklady pri aplikácii účtovných metód

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

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

Nakoľko sa Spoločnosť rozhodla ukončiť poskytovanie služby riadeného portfólia retailovým klientom (v priebehu roka 2015), rozhodol sa management Spoločnosti k 31. decembru 2014 časovo rozlíšené výnosy zo vstupných poplatkov a provízie vyplácané agentom a brokerom za sprostredkovanie predaja produktov jednorazovo zúčtovať do nákladov a výnosov podľa charakteru, čo nemalo materiálny dopad na hospodársky výsledok Spoločnosti.

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

5 Nové štandardy, novely a interpretácie štandardov, ktoré boli aplikované v roku 2015

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2015. Nasledujúce štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Interpretácia IFRIC 21 – „Odvody“** s dátumom platnosti od 17. júna 2014 alebo neskôr. Táto interpretácia objasňuje účtovanie o povinnosti uhradiť odvod, ktorý nie je daňou z príjmu. Interpretácia by mohla viesť k vykázaniu záväzku neskôr v porovnaní so súčasnými pravidlami, a to najmä pre odvody, u ktorých povinnosť vzniká v nejaký konkrétny deň.
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2011 - 2013)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 a IAS 40), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie.

Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne významné zmeny v účtovných zásadách spoločnosti.

6 Štandardy a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2010 - 2012)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 a IAS 38), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr).
- **Novela IAS 19 „Zamestnanecké pôžitky“** (v znení úprav z roku 2011) s cieľom objasniť aplikovanie štandardu na programy, ktoré vyžadujú, aby na náklady na pôžitky prispievali samotní zamestnanci alebo tretie strany (s účinnosťou pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 16 „Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“** - Plodiace rastliny dodatky vyžadujú, aby sa biologický majetok, ktorý spĺňa definíciu plodiacej rastliny, účtoval ako pozemky, budovy a zariadenia podľa IAS 16 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“** - Nadobudnutie podielov v spoločných prevádzkach – vzťahuje sa na nadobudnutie podielov v spoločných prevádzkach a na vklad podniku do spoločnej prevádzky pri jej vzniku, upravuje účtovanie prevádzkovateľa o nadobudnutí podielu v spoločnej prevádzke, ktorej činnosť predstavuje „business“ podnik (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 16 „Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“** - Metódy odpisovania a amortizácie – dodatky zakazujú účtovným jednotkám používať metódu odpisovania pozemkov, budov a zariadenia založenú na výnosoch (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zvyšovania kvality IFRS (cyklus 2012 - 2014)“** vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).
- **Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“** - Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke umožňuje účtovnej jednotke uplatniť metódu vlastného imania pri účtovaní jej investícií v dcérskych spoločnostiach, spoločných a pridružených podnikoch v jej individuálnej závierke (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** - Iniciatíva zverejnenia – dodatky sa zameriavajú na zlepšenie účinnosti zverejňovania a na nabádanie spoločností, aby uplatňovali odborný úsudok pri určovaní, aké informácie majú zverejňovať vo svojej účtovnej závierke (s účinnosťou pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto štandardy, revidované verzie a interpretácie uplatňovať pred dátumom ich účinnosti.

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov, revidovaných verzií a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia.

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich prijala EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (nižšie uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v úplnom znení):

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“**, ktorý má nahradiť štandard IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie. Táto finálna verzia obsahuje požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie finančného majetku a finančných záväzkov, jej súčasťou je aj model očakávaných strát z úverov a zabezpečovacie účtovníctvo (hedging) (s účinnosťou pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).
- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** platí len pre účtovné jednotky prvýkrát uplatňujúce IFRS. Účtovné jednotky môžu pokračovať v účtovaní súm súvisiacich s účtami časového rozlíšenia pri regulácii podľa ich predchádzajúcich účtovných štandardov, ale účinok cenovej regulácie musí byť vykázaný oddelene od ostatných položiek (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** - Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** - Hlavným princípom nového štandardu je, aby sa výnosy vykazovali s cieľom zobrazíť prevod prisľúbených tovarov alebo služieb zákazníkom v sume, ktorá odráža odplatu, na ktorú bude mať účtovná jednotka podľa očakávania nárok výmenou za tieto tovary a služby (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácií nebude mať významný vplyv na jej finančné výkazy v období prvého uplatnenia, s výnimkou štandardu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi, pri ktorom spoločnosť vyhodnocuje jeho možné dopady.

7 Riadenie finančného rizika

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

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

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

<i>V tis. EUR</i>	31. december 2015	31. december 2014
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 728	4 464
Pohľadávky	-	168
Maximálna miera úverového rizika spolu	3 728	4 632

Finančné aktíva držané Spoločnosťou 31. decembru 2015 a 31. decembra 2014 neboli po splatnosti ani znehodnotené.

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú účty a vklady v bankách s dlhodobým ratingom a Baa1 od spoločnosti Moody's (2014: rating A2 a Baa2 od Moody's).

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

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

Menové riziko. Spoločnosť nebola k 31. decembru 2015 ani k 31. decembru 2014 vystavená významnému menovému riziku. K 31. decembru 2015 boli aktíva v cudzej mene (USD) v hodnote 12 tis. EUR (k 31. decembru 2014: 41 tis. EUR) a ostatné záväzky v mene USD boli vo výške 0 EUR (k 31. decembru 2014: 14 tis. EUR). Možné zmeny kurzu by výsledok hospodárenia spoločnosti ani vlastné imanie významne neovplyvnili.

Riziko likvidity. Riziko likvidity je definované ako riziko, že Spoločnosť si nebude schopná splniť povinnosti vyplývajúce z jej finančných záväzkov. Riziko platobnej neschopnosti Spoločnosti je riadené Materskou spoločnosťou na základe analýzy očakávaných splatností aktív a záväzkov na konsolidovanej úrovni za Materskú spoločnosť a za Spoločnosť spolu.

Všetky finančné nástroje spoločnosti sú so splatnosťou do 3 mesiacov. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 vyššie ako záväzky.

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

Riadenie kapitálu. Množstvo kapitálu riadeným spoločnosťou je 3 806 tis. EUR (2014: 4 354 tis. EUR). Správcovská spoločnosť bola zo zákona povinná udržiavať vlastné imanie na úrovni minimálne 125 tis. EUR (k 31. decembru 2014: 125 tis. EUR) navýšené o 0,02 % z hodnoty aktív v investičných fondoch správцovskej spoločnosti presahujúcich 250 000 tis. EUR až do výšky 10 000 tis. EUR. Vlastné imanie muselo tiež presahovať štvrtinu režijných nákladov za predchádzajúci kalendárny rok. Spoločnosť externé požiadavky na výšku kapitálu k 31. decembru 2014 splnila; k 31. decembru 2015, nakoľko Spoločnosť dňa 29. decembra 2015 vrátila povolenie na spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov, túto požiadavku už nie je potrebné sledovať a spĺňať.

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

Regulatórny kapitál, označovaný ako vlastné zdroje financovania správcovskej spoločnosti, je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Ďalšou súčasťou vlastných zdrojov sú doplnkové vlastné zdroje. Správcovská spoločnosť netvorila v roku 2014 žiadne doplnkové vlastné zdroje. Regulatórny kapitál slúži na krytie rizík vyplývajúcich z činnosti správcovskej spoločnosti. Národná banka Slovenska ako dohliadač orgán vyžaduje, aby správcovská spoločnosť sledovala a dodržiavala požiadavky na minimálnu výšku kapitálu stanovenú vo vyššie uvedených zákonoch. Správcovská spoločnosť dodržiavala požiadavky vyplývajúce zo zákona o kolektívnom investovaní a zo zákona o cenných papieroch na minimálnu výšku kapitálu.

Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulátorného kapitálu správcovskej spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o kolektívnom investovaní a podľa jeho vykonávacích predpisov za obdobia končiace sa 31. decembra 2014; k 31. decembru 2015 túto požiadavku už nie je potrebné sledovať a splňať.

	31. 12. 2014
Limit počiatočného kapitálu	125
Splatené základné imanie	2 739
Nerozdelená strata/zisk minulých rokov	124
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	466
Počiatočný kapitál celkom	3 329
Údaj o splnení limitu počiatočného kapitálu správcovskou spoločnosťou	Áno
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	3 329
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov	-21
Vlastné zdroje celkom	3 308
Limit vlastných zdrojov podľa § 18 ods. 2 písm. a) zákona o kolektívnom investovaní	125
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	Áno
Limit vlastných zdrojov podľa § 18 ods. 2 písm. b) zákona o kolektívnom investovaní	302
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	Áno

8 Výnosy z poplatkov a provízií

V tis. EUR	Rok končiaci 31. decembra 2015	Rok končiaci 31. decembra 2014
Výnosy z poplatkov za správu fondov	-	1 858
Výnosy zo vstupných a výstupných poplatkov	15	378
Výnosy z poplatkov za riadenie portfólia	1 364	1 570
Výnosy celkom z poplatkov a provízií	1 379	3 806
Provízie platené sprostredkovateľom	-	-1 362
Náklady celkom z poplatkov a provízií	-	-1 362
Čistý zisk z poplatkov a provízií	1 379	2 444

9 Osobné náklady

V tis. EUR	Rok končiaci 31. decembra 2015	Rok končiaci 31. decembra 2014
Platy a mzdy	302	471
Odmeny – tvorba rezervy	27	30
Príspevky na sociálne zabezpečenie	96	163
Osobné náklady spolu	425	664

10 Všeobecné administratívne náklady

<i>V tis. EUR</i>	Rok končiaci 31. decembra 2015	Rok končiaci 31. decembra 2014
Prenájom kancelárskych priestorov	17	27
Členské a iné poplatky	105	109
Cestovné náklady, tréningy, nábor zamestnancov	9	34
Právne a notárske poplatky	1	66
Audítorské služby	18	21
DPH neuplatniteľná	11	15
Telefón, fax, internet, poštovné	8	16
Softwarové a iné náklady	50	104
Tlačenie materiálu a podielových listov	2	16
Poradenstvo	28	28
Tvorba rezervy na súdne spory (Poznámka 18)	-	-8
Iné	58	29
Všeobecné administratívne náklady	307	457

11 Daň z príjmu

Sadzbou dane aplikovateľnej na zisky Spoločnosti je 22 % (v roku 2014 22%). Daň Spoločnosti zo zisku pred zdanením sa líši od teoretickej sumy, ktorá vznikne použitím sadzby dane aplikovateľnej na zisky Spoločnosti nasledovne:

<i>V tis. EUR</i>	Rok končiaci 31. decembra 2015	Rok končiaci 31. decembra 2014
Zisk/strata pred zdanením	645	1 315
Daň z príjmov vypočítaná sadzbou 22% (2014 22%)	142	289
Úpravy dane o položky, ktoré nie sú zahrnuté do daňového základu z nasledovných dôvodov:		
Daňovo neuznateľné náklady	4	17
Ostatné	-	-11
Daň z príjmov	146	295

Daň z príjmu pozostáva z:

<i>V tis. EUR</i>	Rok končiaci 31. decembra 2015	Rok končiaci 31. decembra 2014
Splatná daň	145	277
Odložená daň	1	18
Daň z príjmov	146	295

Výška pohľadávky zo splatnej dane k 31. decembru 2015 je 127 tis. EUR (k 31. decembru 2014 pohľadávka 29 tis. EUR).

12 Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>V tis. EUR</i>	31. december 2015	31. december 2014
Pokladňa	1	1
Bežný účet v inej banke	128	113
Termínované vklady s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov	3 600	80
Termínované vklady s pôvodnou splatnosťou dlhšou ako tri mesiace	-	4 270
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 729	4 464

Zostatky na bežných a termínovaných účtoch v Československej obchodnej banke, a.s., Bratislava predstavujú pre Spoločnosť koncentráciu úverového rizika. Termínované vklady a bežné účty v bankách nie sú k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 po splatnosti ani znehodnotené a sú v bankách s ratingom Baa1 od spoločnosti Moody's (2014: rating A2 a Baa2 od Moody's).

13 Pohľadávky

Analýza pohľadávok podľa úverovej kvality je nasledovná:

<i>V tis. EUR</i>	31. december 2015	31. december 2014
<i>Pohľadávky, ktoré nie sú po splatnosti ani znehodnotené:</i>		
Poplatky za správu investičných fondov	-	-
Pohľadávky za riadenie portfólia	-	130
Ostatné	-	38
Pohľadávky	-	168

K 31. decembru 2014 suma 25 tis. EUR predstavovala dlhodobý poskytnutý preddavok.

14 Odložená daňová pohľadávka

Odložená daň z príjmu je počítaná zo všetkých dočasných rozdielov súvahovou záväzkovou metódou pri použití daňovej sadzby vo výške 22% (2014: 22%).

Odložená daňová pohľadávka sa skladá z nasledujúcich položiek:

<i>V tis. EUR</i>	31. december 2015	31. december 2014
Náklady účtované ako náklady budúcich období avšak okamžite daňovo uznateľné	-	-
Výnosy účtované ako výnosy budúcich období avšak okamžite zdanené	-	-
Rozdiel medzi zostatkovou daňovou a účtovnou hodnotou majetku	-	-
Tvorba rezerv	14	13
Celkom	14	13

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

15 Dlhodobý hmotný majetok

V tis. EUR	Motorové vozidlá	Zariadenia	Celkom
Zostatková hodnota k 1. januáru 2014	-	-	-
Prírastky	-	-	-
Odpisy	-	-	-
Úbytky	-	-	-
Zostatková hodnota k 31. decembru 2014	-	-	-
Prírastky	-	-	-
Odpisy	-	-	-
Úbytky	-	-	-
Zostatková hodnota k 31. decembru 2015	-	-	-

Obstarávacía cena a oprávky k majetku boli v nasledujúcej výške:

V tis. EUR	1. január 2014		31. december 2014		31. december 2015	
	Obstarávacía cena	Oprávky	Obstarávacía cena	Oprávky	Obstarávacía cena	Oprávky
Motorové vozidlá	-	-	-	-	-	-
Zariadenia	14	14	14	14	14	14
Celkom	14	14	14	14	14	14

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

16 Dlhodobý nehmotný majetok

V tis. EUR	Software
Zostatková hodnota k 1. januáru 2014	45
Prírastky	5
Obstaraný nezaradený software	
Odpisy	17
Vyradený majetok	12
Zostatková hodnota k 31. decembru 2014	21
Prírastky	-
Obstaraný nezaradený software	-
Odpisy	12
Vyradený majetok	-
Zostatková hodnota k 31. decembru 2015	9

Software má obstarávaciu cenu k 31. decembru 2015 403 tis. EUR (31. december 2014: 403 tis. EUR; 1. január 2014: 424 tis. EUR) a oprávky boli vytvorené v celkovej sume 394 tis. EUR (31. december 2014: 382 tis. EUR; 1. január 2014: 379 tis. EUR).

17 Ostatné záväzky

<i>V tis. EUR</i>	31. december 2015	31. december 2014
Záväzky voči zamestnancom	39	99
Sociálne poistenie a daň zo mzdy	4	31
Iné	-	4
Ostatné záväzky	43	134

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

<i>V tis. EUR</i>	Rok končiaci 31. decembra 2015	Rok končiaci 31. decembra 2014
Počiatočný stav k 1. januáru	5	4
Tvorba na ťarchu nákladov	3	5
Čerpanie	3	4
Konečný stav k 31. decembru	5	5

18 Rezervy

<i>V tis. EUR</i>	Rok končiaci 31. decembra 2015	Rok končiaci 31. decembra 2014
Stav k 1. januáru	16	59
Tvorba rezerv	-	-
Čerpanie rezerv	-	43
Stav k 31. decembru	16	16

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

19 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti pozostáva k 31. decembru 2015 z 825 vydaných, schválených a zaplatených akcií (2014: 825 akcií). Nominálna hodnota jednej akcie je 3 320 EUR. Základné imanie je zapísané v Obchodnom registri v plnej výške.

Na základe Rozhodnutia o premene menovitej hodnoty vkladov do imania a menovitej hodnoty základného imania zo slovenskej meny na eurá prijatého dňa 15. apríla 2009 došlo k zaokrúhleniu menovitej hodnoty jednej akcie. Rozdiel vzniknutý pri premene menovitej hodnoty bol vo výške 1 tis. EUR. V rokoch 2009 až 2015 nenastali v základnom imaní žiadne zmeny. Zmeny základného imania v roku 2008 boli spojené len so zmenou meny akcií pri prechode na euro. Počas rokov 2009 až 2015 neboli vydané žiadne nové akcie.

Zisk na akciu správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 bol nasledovný:

	31. december 2015	31. december 2014
Zisk po zdanení za bežné účtovné obdobie	499	1 020
Počet akcií	825	825
Základný/zriedený zisk na akciu	0,6	1,2

20 Podmienené záväzky a prísľuby

Daňová legislatíva. Viaceré oblasti slovenskej daňovej legislatívy nie sú v dostatočnej miere overené praxou, preto existuje neistota, ako budú uplatňované. Rozsah tejto neistoty nie je kvantifikovateľný. Neistotu môžu eliminovať oficiálne výklady a vzorové príklady z praxe. V rokoch 2009 až 2015 v Spoločnosti neprebehla daňová kontrola. Vedenie Spoločnosti si v tejto oblasti nie je vedomé žiadnych okolností, ktoré by následne mohli viesť k významným nákladom. Roky 2010 až 2015 môžu byť predmetom daňovej kontroly počas rokov 2016 až 2021.

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

Zmluvne dohodnuté budúce investičné výdavky. K 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 Spoločnosť nemala žiadne významné zmluvne dohodnuté budúce investičné výdavky.

Zmluvne dohodnuté platby operatívneho leasingu. K 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 Spoločnosť nemala žiadne významné zmluvne dohodnuté budúce platby operatívneho leasingu.

21 Analýza finančných nástrojov na základe oceňovania

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

31. december 2015		Úvery a pôžičky	Určené na predaj	Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote	Finančné aktíva držané do splatnosti	Celkom
V tis. EUR						
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		3 729	-	-	-	3 729
Pohľadávky		-	-	-	-	-
31. december 2014		Úvery a pôžičky	Určené na predaj	Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote	Finančné aktíva držané do splatnosti	Celkom
V tis. EUR						
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		4 464	-	-	-	4 464
Pohľadávky		168	-	-	-	168

Všetky finančné nástroje Spoločnosti sú ocenené metódou efektívnej úrokovej miery.

22 Transakcie so spriaznenými osobami

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

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

- MetLife, Inc., New York, konečná materská spoločnosť
- MetLife Amslico poisťovňa, a.s., materská spoločnosť do 17. marca 2015
- MetLife EU Holding Company Limited, materská spoločnosť od 18. marca 2015
- MetLife Slovakia, s.r.o., spoločnosť v skupine – spoločnosť dňa 14. februára 2009 zmenila svoju právnu formu a v priebehu roka 2009 obchodné meno na Alico Services Central Europe, s. r. o. a v priebehu roka 2014 na MetLife Slovakia, s.r.o.

- MetLife poisťovňa, a.s., spriaznená osoba v rámci skupiny MetLife
- MetLife Biztosító Zrt., spriaznená osoba v rámci skupiny MetLife

Zoznam investičných fondov spravovaných do 28. októbra 2014 Spoločnosťou sa nachádza v bode 1 poznámok. Spriaznené osoby Spoločnosti boli v uvedených fondoch významnými investormi a preto boli fondy spriaznenými osobami pod spoločnou kontrolou.

Spoločnosť vykazovala nasledovné zostatky so spriaznenými osobami:

<i>V tis. EUR</i>	31. december 2015	31. december 2014
Pohľadávky		
Materská spoločnosť	-	67
Spriaznené osoby pod spoločnou kontrolou	3	63
Závazky		
Materská spoločnosť	-	58
Spriaznené osoby pod spoločnou kontrolou	-	63

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

<i>V tis. EUR</i>	Rok končiaci 31. decembra 2015	Rok končiaci 31. decembra 2014
Náklady z poplatkov a provízií		
Materská spoločnosť	-	551
Spriaznené osoby pod spoločnou kontrolou	-	508
Všeobecné administratívne náklady		
Materská spoločnosť	-	23
Spriaznené osoby pod spoločnou kontrolou	37	52
Výnosy z poplatkov a provízií		
Investičné fondy spravované spoločnosťou	-	1 858
Materská spoločnosť	136	800
Spriaznené osoby pod spoločnou kontrolou	1 228	769

Mzdy a odmeny členov kľúčového vedenia Spoločnosti za rok 2015 boli 264 tis. EUR, z toho v nákladoch Spoločnosti bolo 123 tis. EUR a ostatné boli vyplatené spriaznenými stranami (rok 2014: 261 tis. EUR, z toho v nákladoch Spoločnosti bolo 166 tis. EUR a ostatné boli vyplatené spriaznenými stranami).

23 Podsúvahové položky

Správcovská spoločnosť vykázala k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 položku „Portfóliá prevzaté na riadenie“, ktorej výška bola nasledovná:

	31. december 2015	31. december 2014
Hodnota riadeného portfólia	-	1 710 493
Celkom	-	1 710 493

24 Udalosti po súvahovom dni

S účinnosťou odo dňa 20. februára 2016 spoločnosť zmenila svoje obchodné meno z Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s. na MetLife SK, a. s. Zároveň došlo k zmene predmetu činnosti spoločnosti a taktiež do Obchodného registra bola zapísaná zmena v štatutárnom orgáne predstavenstva spoločnosti.

Spoločnosť v roku 2016 nevykonáva žiadnu činnosť a pracuje na právnych krokoch súvisiacich so zlúčením s inou spoločnosťou.

Spoločnosti bolo doručené potvrdenie Národnej banky Slovenska z 11. januára 2016 o vrátení povolenia podľa § 28 zákona o kolektívnom investovaní na spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných podielových fondov. Z toho vyplývajúca zmena predmetu činnosti bola zapísaná do Obchodného registra.

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

Deň zostavenia individuálnej účtovnej závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva	Podpisový záznam fyzickej osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky
29.3.2016	Ing. Marta Divincová 	Ing. Marta Divincová 	 Ing. Milan Balcárek  Ing. Marián Vaniak