

**Individuálna účtovná zvierka  
k 31.12.2015**

**Český konzervativní, o.p.f.**  
**IAD Investments, správ. spol., a.s.**  
Malý trh 2/A  
811 08 Bratislava

4/10







Názov spravovaného fondu

[illegible]

## Poznámky k účtovnej závierke

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

**Český konzervativní, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.**

Malý trh 2/A  
811 Bratislava

Názov podielového fondu je Český konzervativní otevřený podílový fond, IAD Investments, správ. spol., a.s. v skrátenej podobe Český konzervativní,o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (ďalej len „Fond“).

- Podielový fond vznikol dňa 24.8.2007 rozhodnutím Úradu pre finančný trh č. OPK-710/2007/PLP. Vydávanie podielových listov sa začalo 9.11.2007. Podielový fond nemá právnu subjektivitu a je vytvorený na dobu neurčitú.
- Majetok v podielovom fonde je spoločným majetkom podielnikov podielového fondu.

**Správcovská spoločnosť**

Správcom podielového fondu je IAD Investments, správ. spol., a.s. so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO 17 330 254, ktorá je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 182/B (ďalej len „správcovská spoločnosť“).

Pôvodným správcom podielového fondu bola spoločnosť Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s. (ďalej len "ALICO") so sídlom Pribinova 10, 811 09 Bratislava, IČO: 35 803 525. Podielový fond bol prevedený do správy správcovskej spoločnosti na základe rozhodnutia NBS č. ODT-9113-5/2014-1 zo dňa 16.10.2014, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17.10.2014. Dátum prevodu podielového fondu bol stanovený podľa vyššie uvedeného rozhodnutia na 29.10.2014.

Správcovská spoločnosť vznikla 18.10.1991 ako investičná spoločnosť s obchodným menom Agroinvest, a.s. a v roku 2000 sa v zmysle zákona č. 385/1999 Z.z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „Zákona“) a na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh (ktorého funkcie prebrala od 1.1.2006 NBS) pretransformovala na správcovskú spoločnosť. Správcovská spoločnosť bola založená na dobu neurčitú. V roku 2002 správcovská spoločnosť zmenila obchodné meno na Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s. a v roku 2008 na IAD Investments, správ. spol., a.s.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je spoločnosť Pro Partners Holding, a.s., ktorá je zároveň materskou spoločnosťou celej skupiny.

Internetová stránka správcovskej spoločnosti je [www.iad.sk](http://www.iad.sk).

### Hlavná činnosť správcovskej spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti je:

- spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
- vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov,
- riadenie portfólia finančných nástrojov 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 (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov,
- investičné poradenstvo,
- úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania vrátane držiteľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek,
- prijatie a postúpenie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov 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 (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov.

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

|                       |                                                                                                                |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Predstavenstvo</b> |                                                                                                                |
| Predseda:             | Ing. Vladimír Bencz                                                                                            |
| Členovia:             | Peter Lukáč MBA<br>Mgr. Vladimír Bolek (od 18.12.2015)<br>Borut Gorjup (do 17.12.2015)                         |
| <b>Dozorná rada</b>   |                                                                                                                |
| Členovia:             | Ing. Vanda Vránska<br>Ing. Róbert Bartek<br>Mgr. Alexander Sekavčnik (do 17.12.2015)<br>JUDr. Robert Pružinský |

Depozitárom podielového fondu je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Michalská 18, 815 63 Bratislava, IČO: 36 854 140.

Podielový fond má regionálne zameranie na Českú republiku. Podielový fond nemá odvetvové zameranie. Fond je vhodný pre konzervatívnych investorov, ktorí majú záujem zhodnocovať svoje peňažné prostriedky v českej korune v horizonte jedného až dvoch rokov. Fond predstavuje vhodnú alternatívu k bežným účtom a dlhodobým termínovaným vkladom v českej korune. Fond investuje finančné prostriedky do nástrojov dlhopisového trhu (najmä štátnych dlhopisov ČR) a to v CZK alebo v iných menách zabezpečených proti menovému riziku. Majetok v Podielovom fonde môže byť investovaný aj do vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou do jedného roka v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte Európskej únie alebo inom štáte, ktorý je zmluvnou stranou Dohody o Európskom hospodárskom priestore.

Cieľom podielového fondu je zabezpečiť stabilný výnos, bez výrazných výkyvov v horizonte jedného až dvoch rokov pozostávajúci najmä z kapitálových a úrokových výnosov z dlhových cenných papierov v portfóliu.

### 1) Zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou.

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania podielového fondu (angl.: going concern).

Účtovná závierka fondu k 31.12.2014 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti dňa 8.12.2015.

Účtovná jednotka uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších zmien a doplnkov.

[illegible]

Názov spravovaného fondu

[illegible]

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

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu Fondu odplata, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty objemu majetku vo Fonde. Odplata správcovskej spoločnosti sa počíta a zahrňa do nákladov Fondu denne na základe aktuálnej čistej hodnoty majetku vo Fonde pred zúčtovaním odplaty za správu podielového fondu a odplaty za výkon činnosti depozitára. Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“. Výpočet správcovského poplatku je uvedený v Štatúte Fondu. Depozitár je povinný viesť podielovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so Zákom.

Náklady za služby depozitára sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára“. Na ťarchu majetku vo Fonde sa účtujú poplatky regulovanému trhu, subjektom zabezpečujúcim vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, bankám a obchodníkom s cennými papiermi, poplatky za úschovu a správu zahraničných cenných papierov, poplatky za vedenie bankových účtov a prevody finančných prostriedkov, poplatky centrálnemu depozitárovi alebo členovi centrálného depozitára a subjektu so sídlom mimo územia Slovenskej republiky s obdobným predmetom činnosti.

c) Zrážková daň z príjmu

Fond je povinný zrazenú daň odvieŤ správcovi dane najneskôr do pätnásteho dňa každého mesiaca za predchádzajúci kalendárny mesiac.

Podielový fond nie je právnickou osobou (§ 5 ods. 2 Zákona), teda nie je ani daňovníkom dane z príjmov v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Daňové náklady môžu fondu vzniknúť aplikáciou daňových zákonov iných krajín na prípadné výnosy plynúce z ich územia.

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

e) *Vydávanie a vyplácanie podielových listov*

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

V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielnikovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu. Podielový fond účtuje o podieloch podielnikov na účte účtovej skupiny 56 - Ostatné kapitálové fondy. V súvahe sú podiely podielnikov vykázané v položke „Podielové listy“ vo vlastnom imaní.

f) *Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach*

V zmysle Zákona štatút fondu definuje formu vyplácania výnosov z majetku v podielovom fonde zahrnutím do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

3) **Nové účtovné zásady a nové účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky**

Pri zostavovaní účtovnej závierky neboli použité žiadne nové účtovné zásady alebo metódy, ktoré by mali vplyv na hospodársky výsledok, resp. čistý majetok Fondu. Údaje v Poznámkach účtovnej závierky sú vykázané na základe Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 24. septembra 2014 č. MF/18007/2014-74 (oznámenie č. 280/2014 Z.z.), ktoré nadobudlo účinnosť 1. decembra 2014.

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

a) *Majetok oceňovaný reálnou hodnotou*

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu ku dňu ocenenia.

Reálna hodnota majetku sa určí ako trhovú cenu, ak pre príslušný majetok existuje aktívny trh. Ocenenie majetku oceňovaného reálnou hodnotou sa neupravuje o zníženie jeho hodnoty, pretože ocenenie reálnou hodnotou v sebe zahŕňa spolu s inými činiteľmi aj činiteľ zníženia hodnoty.

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

Pri výpočte súčasnej hodnoty čistých peňažných príjmov sa čisté peňažné príjmy diskontujú úrokovou mierou, ktorá vyjadruje bežné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňažných prostriedkov a rizík vlastných určitému druhu majetku. Táto úroková miera nezohľadňuje riziká, o ktoré bola upravená hodnota odhadovaných budúcich čistých peňažných príjmov. Úroková miera, ktorá vyjadruje bežné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík vlastných určitému druhu majetku, je miera návratnosti investície, ktorú by investor požadoval, ak by jeho investícia vytvárala peňažný tok s hodnotou, splatnosťami

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

b) Cenné papíre

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

e) *Pohľadávky a záväzky*

Krátkodobé pohľadávky predstavujú najmä prostriedky na vkladových účtoch splatných nad 24 hodín a účtujú sa v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

Závazky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Závazky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Vzniknuté úrokové náklady vzťahujúce sa k záväzkom sú ku dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vykazované spoločne s týmito záväzkami.

Na základe štatútu Fondu, podielový list možno vydať až po uhradení jeho predajnej ceny, čím Fondu v momente prijatia platby od podielníka vzniká záväzok voči podielníkom za prijaté preddavky, ktoré sa zúčtujú po vydaní podielových listov. Prijaté preddavky sa vykazujú na strane pasív súvahy ako Ostatné záväzky (riadok č. 7).

#### 5) Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

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

Ďalej je dňom účtovného prípadu deň vykonania platby, deň zúčtovania príkazu bankou, deň pripísania peňažných prostriedkov, deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo k zániku, k zisteniu škody, manka, schodku, prebytku, k pohybu majetku vnútri účtovnej jednotky, a k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú.

## 6) Stratégia a zásady zaist'ovania

Fond nemá zadefinovanú stratégiu a zásady zaistovania.

## 7) Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou

Majetok, ktorý sa neoceňuje reálnou hodnotou, sa upravuje o predpokladané zníženie jeho hodnoty, zisťuje sa, či je odôvodnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak je predpoklad zníženia hodnoty majetku odôvodnený, odhaduje sa hodnota jeho zníženia. O odhadnutú hodnotu zníženia hodnoty majetku sa upravia jeho ocenenie. Predpoklad zníženia hodnoty majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku správcovskou spoločnosťou na účet fondu nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť alebo viac udalostí, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s ich odhadom pri obstaraní tohto majetku.

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

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

#### 8) Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

a) *Zníženie hodnoty majetku*

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

b) *Zásady pre tvorbu rezerv*

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

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

| Označenie | C. Prehľad o peňažných tokoch                                                                            | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| x         | <b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>                                                               | <b>x</b>              | <b>x</b>                                     |
| 1.        | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)                                                                   | 124 956               | 69 984                                       |
| 2.        | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                                 | -                     | -                                            |
| 3.        | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)                                                                 | (60 834)              | (87 763)                                     |
| 4.        | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)                                                   | 1 446                 | 1 359                                        |
| 5.        | Výnosy z dividend (+)                                                                                    | -                     | -                                            |
| 6.        | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)                                                                | -                     | -                                            |
| 7.        | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+) | 3 199 422             | 948 444                                      |
| 8.        | Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy (+/-)                                        | -                     | -                                            |
| 9.        | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)                     | (4 160 400)           | (2 651 999)                                  |
| 10.       | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov                                         | -                     | -                                            |
| 11.       | Výnos z odpísaných pohľadávok (+)                                                                        | -                     | -                                            |
| 12.       | Náklady na dodávateľov (-)                                                                               | -                     | -                                            |
| 13.       | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)                                                                | -                     | -                                            |
| 14.       | Náklady na záložkovú daň z príjmov (-)                                                                   | -                     | -                                            |
| 15.       | Záväzok na záložkovú daň z príjmov (+)                                                                   | 3                     | -                                            |
| I.        | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti                                                                | (895 387)             | (1 719 975)                                  |
| x         | <b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>                                                                | <b>x</b>              | <b>x</b>                                     |
| 16.       | Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)                                                    | -                     | -                                            |
| II.       | Čistý peňažný tok z investičnej činnosti                                                                 | -                     | -                                            |
| x         | <b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>                                                                  | <b>x</b>              | <b>x</b>                                     |
| 17.       | Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)                          | 1 044 941             | 2 646 224                                    |
| 18.       | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)                                                            | (620 529)             | (242 990)                                    |
| 19.       | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)         | -                     | -                                            |
| 20.       | Dedičstvá (-)                                                                                            | -                     | -                                            |
| 21.       | Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)                                                         | -                     | -                                            |
| 22.       | Preddavky na emitovanie podielových listov (+)                                                           | 2 665                 | -                                            |
| 23.       | Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)                                                                 | -                     | -                                            |
| 24.       | Náklady na úroky za úvery (-)                                                                            | -                     | -                                            |
| 25.       | Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)                                                             | -                     | -                                            |
| III.      | Čistý peňažný tok z finančnej činnosti                                                                   | 427 077               | 2 403 234                                    |
| IV.       | Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene                                   | 1                     | (17 730)                                     |
| V.        | Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.                            | (468 309)             | 665 529                                      |
| VI.       | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia                                      | 1 170 776             | 505 247                                      |
| VII.      | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.                                  | 702 467               | 1 170 776                                    |

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Pre účely zostavenia prehľadu o peňažných tokoch sa do riadku peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahrnujú:

| Označenie | POLOŽKA                                                                                               | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.        | Peňažné prostriedky splatné na požiadanie                                                             | 591 220               | 810 061                                      |
| 2.        | Vklady v bankách splatné do 24 hodín                                                                  |                       | -                                            |
| 3.        | Krátkodobé pohľadávky voči bankám so splatnosťou dlhšou ako 24 hodín, t.j. termínované vklady v banke | 111 247               | 360 715                                      |
|           | <b>Spolu</b>                                                                                          | <b>702 467</b>        | <b>1 170 776</b>                             |

Pre účely zostavenia prehľadu o peňažných tokoch Fond zaraďuje k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom aj krátkodobé pohľadávky voči bankám so splatnosťou dlhšou ako 24 hodín, t.j. termínované vklady v banke, nakoľko obsahová náplň prehľadu o peňažných tokoch nezahŕňa iné rozdelenie.

**D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 31. DECEMBRU 2015 V EURÁCH**

| Označenie  | POLOŽKA                                          | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------|--------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a          | b                                                | 1                     | 2                                            |
| <b>I.</b>  | <b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>         | <b>6 668 965</b>      | <b>4 353 932</b>                             |
| a)         | počet podielov                                   | 171 371 482           | 110 315 198                                  |
| b)         | hodnota 1 podielu                                | 0,038915              | 0,039468                                     |
| 1.         | Upísané podielové listy                          | 1 044 941             | 2 646 224                                    |
| 2.         | Zisk alebo strata Fondu                          | 207 309               | (88 201)                                     |
| 3.         | Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu    | -                     | -                                            |
| 4.         | Výplata výnosov podielnikom                      | -                     | -                                            |
| 5.         | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu | -                     | -                                            |
| 6.         | Vrátené podielové listy                          | (620 529)             | (242 990)                                    |
| <b>II.</b> | <b>Nárast/ pokles čistého majetku</b>            | <b>631 721</b>        | <b>2 315 033</b>                             |
| <b>A.</b>  | <b>Čistý majetok na konci obdobia</b>            | <b>7 300 686</b>      | <b>6 668 965</b>                             |
| a)         | počet podielov                                   | 182 216 819           | 171 371 482                                  |
| b)         | hodnota 1 podielu                                | 0,040066              | 0,038915                                     |

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

## SÚVAHA FONDU AKTÍVA

Riadok č. 2(a) Súvahy (Dlhopisy bez kupónov) obsahuje k 31.12.2015 zmenku spoločnosti Pure Energy, a.s. v hodnote 306 726 EUR, nakoľko obsahová napln súvahy nezahŕňa iné rozdelenie. Minulý rok spoločnosť nevlastnila žiadnu zmenku. Zmenka nie je zahrnutá v tabuľkách uvedených nižšie.

| Číslo riadku | 2.1.CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                             | -                     | -                                            |
| 2.           | Do troch mesiacov                                              | -                     | -                                            |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                           | -                     | -                                            |
| 4.           | Do jedného roku                                                | -                     | 1 117 481                                    |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                 | 337 329               | -                                            |
| 6.           | Do piatich rokov                                               | 2 350 286             | 1 090 423                                    |
| 7.           | Nad päť rokov                                                  | 3 612 341             | 3 294 634                                    |
|              | <b>Spolu</b>                                                   | <b>6 299 956</b>      | <b>5 502 538</b>                             |

| Číslo riadku | 2.II.CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Do jedného mesiaca                                               | -                     | 288 435                                      |
| 2.           | Do troch mesiacov                                                | -                     | 288 404                                      |
| 3.           | Do šiestich mesiacov                                             | 301 093               | 733 905                                      |
| 4.           | Do jedného roku                                                  | 1 045 103             | 553 042                                      |
| 5.           | Do dvoch rokov                                                   | 2 487 513             | 1 559 620                                    |
| 6.           | Do piatich rokov                                                 | 1 936 199             | 1 551 545                                    |
| 7.           | Nad päť rokov                                                    | 530 048               | 527 587                                      |
|              | <b>Spolu</b>                                                     | <b>6 299 956</b>      | <b>5 502 538</b>                             |

| Číslo riadku | 2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| a.           | bez kupónov                     | -                     | 1 117 481                                    |
| a.1.         | nezaložené                      | -                     | 1 117 481                                    |
| a.2.         | založené v repoobchodoch        | -                     | -                                            |
| a.3.         | založené                        | -                     | -                                            |
| b.           | s kupónmi                       | 6 299 956             | 4 385 057                                    |
| b.1.         | nezaložené                      | 6 299 956             | 4 312 749                                    |
| b.2.         | založené v repoobchodoch        | -                     | -                                            |
| b.3.         | založené                        | -                     | 72 308                                       |
|              | <b>Spolu</b>                    | <b>6 299 956</b>      | <b>5 502 538</b>                             |

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

## 1. Závazky voči správcovskej spoločnosti

| Číslo<br>riadku | 3.1. Záväzky voči správcovskej spoločnosti   | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce účtovné<br>obdobie |
|-----------------|----------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
| 1.              | Záväzky voči správ. spol. - správa           | 3 728                 | 3 609                                              |
| 2.              | Záväzky voči správ. spol. - vstupné poplatky | -                     | 18                                                 |
|                 | <b>Spolu</b>                                 | <b>3 728</b>          | <b>3 627</b>                                       |

| Číslo<br>riadku | 7.1. Ostatné záväzky podľa druhu             | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce účtovné<br>obdobie |
|-----------------|----------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
| 1.              | Záväzky voči depozitárovi                    | 746                   | 722                                                |
| 2.              | Záväzky – zrážková daň                       | 3                     | -                                                  |
| 3.              | Záväzky voči podielnikom - prijatý preddavok | 2 665                 | -                                                  |
| 4.              | Záväzky voči audítorovi                      | 1 321                 | -                                                  |
|                 | <b>Spolu</b>                                 | <b>4 735</b>          | <b>722</b>                                         |

## 1. Výnosy z úroků

| Číslo riadku |                      | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.1. Úroky   |                      |                       |                                              |
| 1.           | Bežné účty           | 59                    | 40                                           |
| 2.           | Reverzné repoobchody | -                     | -                                            |
| 3.           | Vklady v bankách     | 213                   | 723                                          |
| 4.           | Dlhové cenné papiere | 124 684               | 39 576                                       |
|              | <b>Spolu</b>         | <b>124 956</b>        | <b>40 339</b>                                |

| Číslo<br>riadku | 4./c. Podľa druhov                        | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce účtovné<br>obdobie |
|-----------------|-------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
| 1.              | Zisk/strata s operácií s cennými papiermi | 122 888               | (52 558)                                           |
|                 | <b>Spolu</b>                              | <b>122 888</b>        | <b>(52 558)</b>                                    |

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

| Číslo<br>riadku | 5./d. Zisk/strata z operácií<br>s devízami | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce účtovné<br>obdobie |
|-----------------|--------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
| 1.              | CZK                                        | 20 287                | (17 731)                                           |
|                 | <b>Spolu</b>                               | <b>20 287</b>         | <b>(17 731)</b>                                    |

| Číslo<br>riadku | 8./g. Iný majetok                      | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce účtovné<br>obdobie |
|-----------------|----------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
| 1.              | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | 12                    | 383                                                |
|                 | <b>Spolu</b>                           | <b>12</b>             | <b>383</b>                                         |

| Číslo<br>riadku | h. Transakčné náklady | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce účtovné<br>obdobie |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
| 1.              | Transakčné náklady    | -                     | -                                                  |
|                 | <b>Spolu</b>          | -                     | -                                                  |

| Číslo riadku | h. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty        | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Bankové poplatky                                   | 6 680                 | 453                                          |
| 2.           | Burzové poplatky                                   | -                     | -                                            |
| 3.           | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi            | -                     | 10 631                                       |
| 4.           | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | -                     | -                                            |
|              | <b>Spolu</b>                                       | <b>6 680</b>          | <b>11 084</b>                                |

| Číslo riadku | j. Náklady na financovanie fondu | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| 1.           | Náklady na úroky                 | -                     | -                                            |
| 2.           | Náklady na dane                  | -                     | -                                            |
| 3.           | Náklady na poplatky              | 576                   | 4 065                                        |
|              | <b>Spolu</b>                     | <b>576</b>            | <b>4 065</b>                                 |

[illegible]

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

## 8. Náklady na odplatu

| Číslo riadku | Náklady na odplatu                                 | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
| k.1.         | Odplatu za správu fondu                            | 42 561                | 35 334                                       |
| k.2.         | Odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | -                     | -                                            |
| l.           | Náklady na odplaty za služby depozitára            | 8 512                 | 7 066                                        |
| m.           | Náklady na audit účtovnej závierky                 | 2 505                 | 1 085                                        |

*Náklady na odplatu za správu fondu*

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 0,6 % p.a. z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Odplata správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu sa vypočítava v alikvotnej výške pri každom oceňovaní majetku v podielovom fonde a uhrádza sa jedenkrát za kalendárny mesiac.

Náklady na odplatu za služby depozitára

Výška odplaty za výkon depozitára za jeden rok (vrátane DPH) je 0,12 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

## F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

Fond k 31.12.2015 a k 31.12.2014 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

**G. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej zostavenia nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v účtovnej závierke.