



Účtovná závierka
k 31. decembru 2015
pripravená podľa
Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účt. závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
30 06. 2016	Ing. Vladimír Bencz	Ing. Rita Markuseková	Ing. Rita Markuseková
Deň schválenia	Mgr. Vladimír Bolek		

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Obchodné meno a sídlo

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

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

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

IČO : 17 330 254

IČ DPH : SK2020838193

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Založenie a vznik

Spoločnosť bola založená dňa 25.9.1991.

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

Hospodárska činnosť

Predmetom činnosti Spoločnosti je:

- vytváranie a spravovanie podielových fondov podľa § 3 ods. 1 a 2 zákona č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“),
- riadenie portfólia tvoreného jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi v súlade s poverením klienta na základe zmluvy o riadení portfólia oddelene od portfólia iných klientov vo vzťahu k finančným nástrojom podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona č. 566/2001 Z .z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o cenných papieroch") podľa § 3 ods. 3 písm. a) zákona o kolektívnom investovaní (ďalej len "riadenie portfólia klienta"),
- poradenská činnosť vo veciach týkajúcich sa investovania do finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona o cenných papieroch podľa § 3 ods. 3 písm. b) zákona o kolektívnom investovaní (ďalej len "poradenská činnosť").
- úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskou spoločnosťou

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

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2015

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

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

Spoločnosť spravovala k 31.12.2015 tieto otvorené podielové fondy (ďalej len „fondy“):

	Čistá hodnota majetku k 31.12.2015	Čistá hodnota majetku k 31.12.2014
<i>1.PF Slnko, o.p.f.</i>	2 882 888	3 055 158
<i>Optimal, o.p.f.</i>	3 725 643	4 506 454
<i>Kapital, o.p.f.</i>	2 759 867	2 951 218
<i>Prvý realitný fond, š.p.f.</i>	101 470 575	87 899 493
<i>Zaistený IAD - depozitné konto, o.p.f.</i>	7 116 603	7 232 933
<i>CREO, o.p.f.</i>	284 773	561 988
<i>KD Prosperita, o.p.f.</i>	1 749 192	1 965 204
<i>KD Russia, o.p.f.</i>	3 375 981	6 431 966
<i>Bond Dynamic, o.p.f.</i>	8 512 394	8 250 277
<i>Growth Opportunities, o.p.f.</i>	17 938 826	15 784 145
<i>Protected Equity 1, o.p.f.</i>	1 928 149	1 933 536
<i>Protected Equity 2, o.p.f.</i>	1 761 823	1 626 409
<i>Energy Fund, o.p.f.</i>	2 794 893	2 502 943
<i>CE Bond o.p.f.</i>	8 242 232	7 596 903
<i>Český konzervatívni o.p.f.</i>	7 300 686	6 668 965
<i>EURO Bond o.p.f.</i>	6 787 364	5 842 775
<i>Euro Cash dlhopisový o.p.f.</i>	3 026 958	3 229 921
<i>Global Index o.p.f.</i>	71 898 099	61 871 507
<i>Optimal Balanced o.p.f.</i>	13 429 971	11 893 686
SPOLU	266 986 917	241 805 481

1.PF Slnko, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 31.3.1993.

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

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

Optimal, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 28.5.2003

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

Podielový fond je určený pre stredne konzervatívnych investorov uprednostňujúcich, vyvážený pomer medzi investíciami do akcií a dlhopisov. Je vhodnou alternatívou pre investorov, ktorí majú záujem optimálne využiť

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2015

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

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

rastový potenciál krajín v prístupovom procese k Európskej únii a nových členských krajín EÚ. Odporúča sa investorom, ktorí majú záujem uložiť si svoje peňažné prostriedky na obdobie dlhšie ako 3 roky.

Kapital, o.p.f

Dátum založenia fondu: 28.5.2003

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

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

Prvý realitný fond, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 23.11.2006

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

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

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

Dátum založenia fondu: 8.2.2008

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

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

Creo, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 28.2.2012

Fond investuje do štyroch základných podkladových aktív: komodity, reality, akcie, obligácie - od čoho je odvodený aj názov fondu. Štyri typy podkladových aktív sú dobré na to, aby fond mohol vstupovať do všetkých

týchto segmentov trhu, a to predovšetkým vtedy, keď ich správca na základe modelov vyhodnotí ako progresívne.

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

KD Prosperita, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 23.8.2005

KD Prosperita je akciový-dlhopisový otvorený podielový fond zameraný na investície do akcií a dlhopisov z krajín strednej a juhovýchodnej Európy. V portfóliu fondu sú najmä cenné papiere stabilných a perspektívnych spoločností, štátne dlhopisy, dlhopisy bánk a korporácií. Nechýbajú tu akcie energetických, telekomunikačných, finančných a farmaceutických spoločností, ale aj podnikov zameraných na ťažbu a spracovanie nerastných surovín. Cieľom investičnej stratégie zmiešaného fondu je dlhodobé zhodnocovanie jeho majetku pri akceptovaní rizika zmien hodnoty investície.

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

KD Russia, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 23.1.2006

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

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

Bond Dynamic, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 5.11.2007

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

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

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

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2015

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

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

Growth Opportunities, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 5.11.2007

Fond je zmiešaný fond fondov. Hranice pre podiely jednotlivých skupín investičných nástrojov:

akcie, podielové listy - minimálne 20% - maximálne 90% hodnoty majetku fondu

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

Protected Equity 1, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 17.12.2007

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

Zaist'ovacie obdobie je stanovené na 2 roky.

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

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

Protected Equity 2, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 31.3.2009

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

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

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

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

Doba splatnosti dlhopisovej časti portfólia je maximálne 10 rokov.

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

Energy Fund, o.p.f.

Dátum založenia fondu: 27.6.2013

Zameraním investičnej politiky fondu je investovať peňažné prostriedky predovšetkým do priamych a nepriamych majetkových podielov v spoločnostiach s ručením obmedzeným a do akcií akciových spoločností, ktoré sa zaoberajú predajom a výrobou elektrickej energie, s cieľom dosahovať výnosy z dividend ako aj výnosy z trhovej kapitalizácie.

Cieľom investičnej stratégie je v horizonte 10 rokov zabezpečiť pre podielnikov podielového fondu rast hodnoty ich investícií v podielovom fonde

CE Bond o.p.f.

Dátum založenia fondu: 30.3.2004

Fond je vhodný pre stredne konzervatívnych investorov, ktorí majú záujem zhodnocovať svoje peňažné prostriedky v horizonte minimálne troch rokov a profitovať z potenciálu rýchlo sa rozvíjajúcich krajín predovšetkým strednej Európy a v menšej miere krajín južnej a juhovýchodnej Európy.

Český konzervativní o.p.f.

Dátum založenia fondu: 1.11.2007

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.

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.

EURO Bond o.p.f.

Dátum založenia fondu: 12.1.2001

Fond je vhodný pre konzervatívnych investorov, ktorí sa nechcú vystavovať kurzovému riziku a majú záujem zhodnocovať svoje peňažné prostriedky v jednotnej mene euro v horizonte minimálne troch rokov. Fond predstavuje vhodnú alternatívu k bežným účtom a dlhodobým termínovaným vkladom v eurách.

Fond investuje finančné prostriedky do nástrojov peňažného a dlhopisového trhu, ktoré sú vydané významnými domácimi a zahraničnými subjektmi a to výhradne v EUR. Podiel dlhopisov predstavuje minimálne 80 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Dĺžka portfólia fondu je určená investičným horizontom podielového fondu.

Cieľom fondu je zabezpečiť stabilný výnos, bez výrazných výkyvov v horizonte troch až piatich rokov pozostávajúci najmä z kapitálových výnosov z dlhových cenných papierov v portfóliu. Fond patrí medzi podielové fondy s konzervatívnym prístupom k riziku a výnosom.

Euro Cash dlhopisový o.p.f.

Dátum založenia fondu: 5.5.2005

Fond je vhodný pre konzervatívnych investorov, ktorí sa nechcú vystavovať kurzovému riziku a majú záujem zhodnocovať svoje peňažné prostriedky v jednotnej mene euro. Fond predstavuje vhodnú alternatívu k bežným účtom a krátkodobým termínovaným vkladom v eurách.

Fond investuje finančné prostriedky do nástrojov peňažného a dlhopisového trhu, najmä štátnych dlhopisov, ktoré sú vydané významnými domácimi a zahraničnými subjektmi, a to výhradne v EUR. Celková dĺžka portfólia je kratšia ako jeden rok.

Cieľom fondu je zabezpečiť stabilný výnos, bez výrazných výkyvov v horizonte jedného roka pozostávajúci najmä z kapitálových výnosov z dlhopisov v portfóliu.

Global Index o.p.f.

Dátum založenia fondu: 12.2.2001

Podielový fond je určený pre skúsenejších, dynamických investorov očakávajúcich vyššie zhodnotenie a zároveň akceptujúcich zvýšenú krátkodobú volatilitu, ktorí majú záujem uložiť si svoje peňažné prostriedky na obdobie minimálne piatich rokov.

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2015

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

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

Fond investuje finančné prostriedky do akciových investícií prostredníctvom indexových fondov obchodovaných na burze (tzv. ETF) pokrývajúc hlavné akciové indexy vyspelých trhov po celom svete. Iba malú časť majetku fondu tvoria prostriedky na účtoch a vkladoch v bankách.

Cieľom fondu je zabezpečiť dlhodobé zhodnotenie investícií v horizonte minimálne päť rokov pozostávajúce najmä z kapitálového zhodnotenia akciových investícií.

Optimal Balanced o.p.f.

Dátum založenia fondu: 10.4.2006

Podielový fond je určený pre stredne konzervatívnych investorov, ktorí majú záujem v horizonte troch až siedmich rokov dosiahnuť maximálne zhodnotenie prostredníctvom kombinácie dlhopisových a akciových investícií.

Fond uplatňuje kombinovanú stratégiu investícií tak do akciových nástrojov ako aj do nástrojov peňažného a dlhopisového trhu. Akciové investície sú uskutočňované prostredníctvom indexových fondov obchodovaných na burze (tzv. ETF), pokrývajúc akciové trhy Poľska, Česka, Maďarska, Turecka a Ruska. Akciové investície tvoria minimálne 34 % hodnoty majetku podielového fondu. Dlhopisové investície tvoria najmä štátne dlhopisy Slovenska, Česka, Poľska a Maďarska, ktoré sú denominované v lokálnych menách.

Cieľom fondu je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie majetku v horizonte 3 až 7 rokov. Akciové investície by mali ťažiť z očakávaného rýchlejšieho rastu rozvíjajúcich sa ekonomík v uvedenom regióne oproti vyspelým krajinám. Dlhopisové investície umožňujú využiť výhodu vyšších úrokových sadzieb v porovnaní s euro zónou a zároveň profitovať z očakávaného dlhodobého posilňovania sa kurzov mien nových členských krajín EÚ voči euru.

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

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

Členovia predstavenstva a dozornej rady

Členovia predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti k 31.12.2015

Predstavenstvo spoločnosti:

Predseda predstavenstva:	Ing. Vladimír Bencz
Člen predstavenstva:	Mgr. Vladimír Bolek
Člen predstavenstva:	Peter Lukáč, MBA

Dozorná rada spoločnosti:

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

Materská spoločnosť/ konsolidácia

Akcionár spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s.

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2015

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

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

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

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

Iné skutočnosti

K 31.12.2015 mala Spoločnosť 30 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bol 8.

K 31.12.2014 mala Spoločnosť 25 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bol 8.

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

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2015 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17a ods. 1 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve, za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

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

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2014 za obdobie od 1.1.2014 do 31.12.2014 bola schválená Valným zhromaždením akcionárov, ktoré sa konalo dňa 8.12.2015.

Kapitálová primeranosť

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

Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa § 18 zákona 594/2003, ak nie sú nižšie ako:

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

K 31.12.2015 Spoločnosť spĺňa požiadavku primeranosti vlastných zdrojov

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o súlade

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

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

Závierka Spoločnosti pozostáva z výkazu finančnej pozície, výkazu komplexného výsledku, výkazu peňažných tokov, výkazu zmien vo vlastnom imaní a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1.1.2015 do 31.12.2015. Spoločnosť, v zmysle §17a zákona o účtovníctve, ktorý ukladá správcovským spoločnostiam povinnosť zostavovať účtovnú závierku podľa IFRS - Nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov, zohľadnila všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré sa vzťahujú na jej činnosť.

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

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

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

Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

Prehľad významných účtovných postupov

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

(a) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

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

(b) Finančný majetok

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

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

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

(c) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

(d) Cenné papiere na obchodovanie

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

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

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

(e) Pohľadávky

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

(f) Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

(g) Nehmotný majetok

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

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

(h) Zníženie hodnoty majetku (angl. impairment)

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

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

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

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

(i) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Príspevkovo definované dôchodkové plány

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

(j) Záväzky

Záväzky sa účtujú v nominálnej hodnote.

(k) Rezervy

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

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

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

(l) Zdaňovanie

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

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

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

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

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

(m) Daňové záväzky okrem dane z príjmov

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

(n) Prepočet cudzích mien

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

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

(o) Úrokové výnosy a náklady

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

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

(p) Výnosy z poplatkov a provízií

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

Spoločnosti prináleží za správu podielového fondu odplata, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty objemu majetku v podielovom fonde. Odplata správcovskej spoločnosti sa účtuje do výnosov Spoločnosti.

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

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

(r) Vykazovanie podľa segmentov

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

V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa investovania majetku v podielových fondoch.

K týmto limitom patrí napríklad maximálna výška vstupných a výstupných poplatkov, podiel cenných papierov jedného emitenta na majetku v podielovom fonde, ako aj ďalšie limity a obmedzenia.

Spoločnosť neaplikovala k 31.12.2015 štandarty a interpretácie týkajúce sa činnosti správcovskej spoločnosti, ktoré boli vydané radou IASB ale k tomuto dátumu ešte nenadobudli účinnosť.

C. Poznámky k položkám výkazu finančnej pozície

1. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31.12.2015	31.12.2014
Pokladňa - EUR	1	190
Pokladňa - CZK	1	1
Stravné lístky	7 165	3 553
SPOLU	7 167	3 744

2. Vklady v bankách

		31.12.2015	31.12.2014
Bežný účet - EUR	CSOB	1 163 346	66 784
Bežný účet - EUR	Privat banka	8 878	3 700
Bežný účet - CZK	CSOB	3 793	15 411
SPOLU		1 176 017	85 895

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

3. Finančné nástroje na obchodovanie

	31.12.2015	31.12.2014
PL Creo, o.p.f.	176 882	173 487
PL Bond Dynamic, o.p.f.	5 113	5 164
SPOLU	181 995	178 651

PL Creo, o.p.f. a PL Bond Dynamic, o.p.f. boli k 31.12.2015 precenené cez výkaz ziskov a strát na reálnu hodnotu.

Investície v dcérskych spoločnostiach

	31.12.2015	31.12.2014
ZFP Investments, správ. spol., a.s.	320 488	149 535
Bevix, s.r.o.	116 526	83 409
SPOLU	437 014	232 944

Podiely v dcérskych spoločnostiach boli k 31.12.2015 precenené metódou vlastného imania.

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2015

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

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

4. Finančné pohľadávky

	31.12.2015	31.12.2014
Poskytnuté pôžičky	2 212 506	2 297 558
Pohľadávky voči odberateľom	61	4 645
Pohľadávky iné	3 801	802
Privátne bankovníctvo	108 336	90 019
Správa PF 12-2015	594 172	526 328
Pohľadávky voči akcionárom	161 954	161 954
SPOLU	3 080 830	3 081 306

5. Ostatný majetok

	31.12.2015	31.12.2014
NBO - časopisy	708	855
NBO - poistenie	1 860	1 514
NBO – ostatné	18 235	3 867
NBO – provízie PL	43 593	52 435
Poskytnuté preddavky	29 066	22 065
Materiál na sklade	12 412	2 171
SPOLU	105 874	82 907

Materiál na sklade tvoria tlačivá spoločnosti (napr. Žiadosť o registráciu podielníka a vydanie PL, Žiadosť o výplatu PL, Dispozičné práva, Foldre a pod.).

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2015

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

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

6. Dlhodobý hmotný majetok

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku k 31.12.2015 a jeho pohyby za rok 2015.

	Stroje, prístroje a zariadenia	Inventár	Dopravné prostriedky	Dlhodobý drobný HM	SPOLU
Obstarávacia cena					
01.01.2015	22 719	9 341	104 907	38 615	175 582
Prírastky	0	0	0	10 302	10 302
Úbytky	0	0	36 493	0	36 493
31.12.2015	22 719	9 341	68 414	48 917	149 391
Oprávky					
01.01.2015	14 429	9 341	102 651	26 365	152 786
Odpisy	4 368	0	2 256	10 810	17 434
Úbytky	0	0	36 493	0	36 493
31.12.2015	18 797	9 341	68 414	37 175	133 727
Zostatková cena					
01.01.2015	8 290	0	2 256	12 250	22 796
31.12.2015	3 922	0	0	11 742	15 664

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku k 31.12.2014 a jeho pohyby za rok 2014.

	Stroje, prístroje a zariadenia	Inventár	Dopravné prostriedky	Dlhodobý drobný HM	SPOLU
Obstarávacia cena					
1.1.2014	22 719	9 341	123 167	25 426	180 653
Prírastky	0	0	0	13 189	13 189
Úbytky	0	0	18 260	0	18 260
31.12.2014	22 719	9 341	104 907	38 615	175 582
Oprávky					
1.1.2014	10 061	9 341	111 911	19 633	150 946
Odpisy	4 368	0	9 000	6 732	20 100
Úbytky	0	0	18 260	0	18 260
31.12.2014	14 429	9 341	102 651	26 365	152 786
Zostatková cena					
1.1.2014	12 658	0	11 256	5 793	29 707
31.12.2014	8 290	0	2 256	12 250	22 796

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2015

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

7. Dlhodobý nehmotný majetok

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku k 31.12.2015 a jeho pohyby za rok 2015.

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	SPOLU
Obstarávacia cena			
1.1.2015	277 958	0	277 958
Prírastky	95 031	0	95 031
Úbytky	0	0	0
31.12.2015	372 989	0	372 989
Oprávky			
1.1.2015	220 772	0	220 772
Amortizácia	96 974	0	96 974
Úbytky	0	0	0
31.12.2015	317 746	0	317 746
Zostatková cena			
1.1.2015	57 186	0	57 186
31.12.2015	55 243	0	55 243
Obstaranie DNIM			31 397
SPOLU			86 640

Položka Obstaranie DNIM zahŕňa investície do softveru, ktorý k 31.12.2015 ešte nebol zaradený

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku k 31.12.2014 a jeho pohyby za rok 2014.

	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	SPOLU
Obstarávacia cena			
1.1.2014	227 057	0	227 057
Prírastky	51 209	0	51 209
Úbytky	308	0	308
31.12.2014	277 958	0	277 958
Oprávky			
1.1.2014	152 578	0	152 578
Amortizácia	68 502	0	68 502
Úbytky	308	0	308
31.12.2014	220 772	0	220 772
Zostatková cena			
1.1.2014	74 479	0	74 479
31.12.2014	57 186	0	57 186
Obstaranie DNIM			59 093
SPOLU			116 279

Položka Obstaranie DNIM zahŕňa investície do softveru, ktorý k 31.12.2014 ešte nebol zaradený

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2015

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

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

8. Odložená daňová pohľadávka a ostatné dane

	31.12.2015	31.12.2014
Daň z úrokov BU	752	752
Daň z predaja PL	5 586	5 585
Odložená daňová pohľadávka IAD	668 411	158 545
SPOLU	674 749	164 882

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

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

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

V súlade s účtovnými postupmi je zaúčtovaná tiež odložená daň. Kalkulácia odloženej daňovej pohľadávky súvisí so stratami, ktoré Spoločnosť dosiahla a ktoré je možné v budúcich zdaňovacích obdobiach umorovať, z krátkodobej rezervy a z položiek podľa § 17 ods.19 zákona č.595/2003, ktoré neboli zaplatené do konca zdaňovacieho obdobia.

Spoločnosť podrobila túto pohľadávku testu možnosti odpočtu z predpokladaných hospodárskych výsledkov budúcich obdobiach.

9. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31.12.2015	31.12.2014
Dodávatelia	58 494	15 265
Nevyfakturované dodávky	12 339	49 834
Závazky – Provízia za predaj PL	668 201	381 495
Zúčtovanie so zamestnancami	79 250	41 567
Zúčtovanie s inštitúciami soc. zabezpečenia	41 483	29 827
Sociálny fond	6 695	6 306
Krátkodobý úver Privatbanka	0	1 283 400
Prijaté pôžičky	540 551	0
Iné záväzky	2 934	1 675
SPOLU	1 409 947	1 809 369

Ide o krátkodobé záväzky.

10. Daňové záväzky

	31.12.2015	31.12.2014
Daňové záväzky	265 868	40 038
SPOLU	265 868	40 038

11. Rezervy

	31.12.2015	31.12.2014
Rezervy zákonné	1 254 149	37 566
SPOLU	1 254 149	37 556

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2015

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

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

Krátkodobá rezerva na odmeny, nevyčerpané dovolenky zamestnancov a k nim prislúchajúce poistné k 31.12.2015 a rezerva na Audit spoločnosti za r. 2015.

12. Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2015 bolo vo výške 2 058 400 Eur.

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

13. Emisné ážio

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

Emisné ážio Spoločnosti je vo výške 365 133 Eur.

14. Zákonný rezervný fond

Výška rezervného fondu spoločnosti bola k 31.12.2015 vo výške 79 745 Eur.

15. Neuhradená strata minulých rokov

Celková výška strát minulých rokov je vo výške 88 758 Eur.

16. Nerozdelený zisk minulých rokov

Stav účtu k 31.12.2015 je vo výške 0 Eur.

17. Oceňovacie rozdiely z cenných papierov

Podiely v dcérskych spoločnostiach boli k 31.12.2015 precenené metódou vlastného imania.

Stav účtu k 31.12.2015 je vo výške – 128 019 Eur

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

	31.12.2015	31.12.2014
Úroky z peňažných prostriedkov v bankách	37	91
Úroky z cenných papierov	0	0
Úroky z pôžičiek	147 224	91 290
SPOLU	147 261	91 381

2. Náklady na úroky a obdobné náklady

	31.12.2015	31.12.2014
Nákladové úroky	30 023	4 668
SPOLU	30 023	4 668

3. Výnosy z poplatkov a provízií

	31.12.2015	31.12.2014
Správa PF	5 451 814	2 643 253
Individuálna správa	159 914	140 666
Výnosy z poplatkov za predaj PL	524 388	627 200
Ostatné výnosy	19 401	18 393
SPOLU	6 155 517	3 429 512

4. Náklady na poplatky a provízie

	31.12.2015	31.12.2014
Provízie za predaj PL	3 110 479	1 527 726
Bankové poplatky	3 463	8 203
SPOLU	3 113 942	1 535 929

5. Výnosy/Straty z obchodovania

	31.12.2015	31.12.2014
SPOLU	3 344	7 892

Ide o čisté výnosy z precenenia cenných papierov na obchodovanie na reálnu hodnotu k 31.12.2015.

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2015

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

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

6. Ostatné náklady

	31.12.2015	31.12.2014
Neuplatnená DPH	69 338	50 961
Manká a škody	0	55
Ostatné náklady	2 232	7 209
SPOLU	71 570	58 225

7. Ostatné výnosy

	31.12.2015	31.12.2014
Zmluva o poradenstve	86 704	64 316
Ostatné výnosy	3 897	1 672
SPOLU	90 601	65 988

8. Všeobecné prevádzkové náklady a rezervy

	31.12.2015	31.12.2014
Náklady na mzdy	753 369	540 049
Zákonné sociálne poistenie	218 555	167 999
Tvorba SF	3 874	2 765
Členské príspevky	26 355	21 261
Správne poplatky	1 600	2 576
Náklady na inzerciu, reklamu	38 150	26 177
Právne, ekon., finančné poradenstvo a služby	41 376	1 061 739
Audit	7 183	9 843
IT služby, telekomunikácie	67 426	60 186
Poštovné	17 098	14 870
Spotreba materiálu	24 658	25 005
Prevádzka motorových vozidiel	14 143	16 901
Poistenie	17 777	14 380
Nájomné	87 361	94 552
Repre	28 068	20 286
Cestovné	43 257	32 392
Rezervy	1 254 150	37 566
Ostatné nezarađené	174 523	58 405
SPOLU	2 818 923	2 206 952

9. Odpisy

	31.12.2015	31.12.2014
Softvér	96 975	68 502
Stroje, prístroje a zariadenia	4 368	4 368
Inventár	0	0
Dopravné prostriedky	2 256	9 000
Dlhodobý drobný HM	10 810	6 732
SPOLU	114 409	88 602

E. IDENTIFIKÁCIA A RIADENIE RIZÍK

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

Údaje o trhových rizikách

(a) úrokové riziko

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

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

b) menové riziko

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

Spoločnosť má všetok majetok aj záväzky denominované v EUR.

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

Údaje o riziku likvidity Spoločnosti

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

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

Analýza splatnosti

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

Kapitálová primeranosť

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

Spoločnosť k 31.12.2015 ako aj v predchádzajúcich obdobiach spĺňala všetky požiadavky zákona na kapitálovú primeranosť.

F. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spoločnosť realizovala vo vykazovanom období obchody so spriaznenými osobami:

Pro Partners Holding, a.s. - poskytnutie pôžičiek v objeme 2 193 349 Eura a suma výnosov z poskytnutých pôžičiek vo výške 147 224 Eur.

Bevix, s.r.o. – výnosy z poskytnutých služieb vo výške 85 992 Eur a náklady z prijatých služieb vo výške 17 698 Eur.

G. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

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

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

K 31.12.2015 Spoločnosť evidovala v rámci poskytovanej služby riadenia privátnych portfólií 20 348 tis. EUR, ako výšku čistého majetku, ktorý Spoločnosť pre klientov spravuje. Celková výška podsúvahovej evidencie, zodpovedá výške čistého majetku.

Zostatky na Klientskych BU

	31.12.2015	31.12.2014
Klientsky účet - -CSOB EUR	32 240	19 277
Klientsky účet - -CSOB CZK	296 013	41 767
Klientsky účet - -CSOB USD	2 473	15
Klientsky účet - CSOB CHF	45	15
SPOLU	330 771	61 074

Produkty

	31.12.2015	31.12.2014
Akcie	38 520	37 656
Dlhopisy	10 618 738	8 556 368
Indexový certifikát + ETF	132 264	50 428
Zmenky	3 616 807	3 474 517
Menové deriváty	6 211	- 10 125
PL Slnko, o.p.f.	33 193	46 715
PL Energy Fund, o.p.f.	819 470	652 462
PL REAL, š.p.f.	2 873 176	438 913
PL Growth Opportunities, o.p.f.	107 245	0
PL Bond Dynamic. O.p.f.	0	3 251
PL LU0260870588	11 548	11 036
ALICO fondy	2 091 119	0
SPOLU	20 348 291	13 261 221

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

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