

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom k 31.12.2016

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ZKI)

Správcovská spoločnosť: **IAD Investments, správ. spol., a.s.**, Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava 1, IČO: 17330254,
zapísaná na Okresnom súde Bratislava I, dňa 18.10.1991, vložka č. 182/B, oddiel Sa

Údaje (v EUR)	Údaje (v EUR)
1. Stav majetku	
a) Cenné papiere	1 068 034
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	0
ac) iné cenné papiere	1 068 034
b) Účty v bankách	68 207
ba) bežný účet	68 207
bb) vkladové účty	0
c) Iný majetok	4 855 318
d) Závazky	1 097 245
e) Čistá hodnota majetku	4 894 314
2. Údaje o hodnote záväzkov správcovskej spoločnosti z vlastnej	
Závazky z obchodného styku	781 679
Závazky voči zamestnancom	83 729
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	45 212
Štát – daňové záväzky	99 247
Iné záväzky	27 637
Rezervy	59 741

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU (v EUR)	r. 2016	r. 2015	r. 2014
Majetok			
1. Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 554	7 167	3 744
2. Vklady v bankách	68 207	1 176 017	85 895
3. Finančné nástroje na obchodovanie	191 674	181 995	178 651
Investície v dcérskych spoločnostiach	876 360	437 014	232 944
4. Finančné pohľadávky	4 230 184	3 080 830	3 081 306
5. Ostatný majetok	111 659	105 874	82 907
6. Dlhodobý hmotný majetok	24 975	15 664	22 796
7. Dlhodobý nehmotný majetok	248 947	86 640	116 279
8. Pohľadávky voči štátnemu rozpočtu	234 999	674 749	164 882
Majetok spolu	5 991 559	5 765 950	3 969 404
9. Závazky z obchodného styku a iné	938 257	1 409 947	1 809 369
10. Daňové záväzky	99 247	265 868	40 038
11. Rezervy	59 741	54 149	37 566
Závazky spolu	1 097 245	1 729 964	1 886 973
12. Základné imanie	2 058 400	2 058 400	2 058 400
13. Emisné ážio	365 133	365 133	365 133
14. Zákonný rezervný fond	134 294	79 745	79 745
15. Neuhradená strata minulých rokov	0	(88 758)	0
16. Nerozdelený zisk minulých rokov	1 145 451	0	244 969
17. Oceňovacie rozdiely z cenných papierov	311	(128 019)	(332 089)
19. Zisk / strata z bežného účtovného obdobia	879 709	1 749 485	(333 727)
Vlastné imanie spolu	4 894 314	4 035 986	2 082 431
Závazky a vlastné imanie spolu	5 991 559	5 765 950	3 969 404

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU (v EUR)	r. 2016	r. 2015	r. 2014
1. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	186 545	147 261	91 381
2. Náklady na úroky a obdobné náklady	0	(30 023)	(4 668)
I. Čisté výnosy z úrokov	186 545	117 238	86 713
3. Výnosy z poplatkov a provízií	6 918 988	6 155 517	3 429 512
4. Náklady na poplatky a provízie	(4 182 074)	(3 113 942)	(1 535 929)
5. Výnosy z obchodovania	9 679	3 344	7 892
6. Ostatné náklady	(83 481)	(71 570)	(58 225)
7. Ostatné výnosy	648 204	90 601	65 988

II. Prevádzkové výnosy

8. Všeobecné prevádzkové náklady

9. Odpisy

III. Prevádzkové náklady

10. Rezervy

IV. Výsledok hospodárenia pred zdanením

11. Daň z príjmov

V. Výsledok hospodárenia po zdanení

Zmeny s vplyvom na komplexný výsledok

VI. Komplexný výsledok

3 311 316	3 063 950	1 909 238
(1 848 353)	(1 564 773)	(2 169 386)
(84 502)	(114 409)	(88 602)
(1 932 855)	(1 679 182)	(2 257 988)
(59 741)	(54 150)	(37 566)
1 505 265	1 447 856	(299 603)
(625 556)	301 629	(34 124)
879 709	1 749 485	(333 727)
439 346	204 070	(59 559)
1 319 055	1 953 555	(393 286)

3. Údaje o členstve členov predstavenstva, dozornej rady a zamestnancov v štatutárnych a dozorných orgánoch iných obchodných spoločností alebo o ich účasti na podnikaní iných obchodných spoločností

Predstavenstvo	
Ing. Vladimír Bencz	predseda predstavenstva CR Invest, a.s., RF Invest, a.s., člen predstavenstva LOGIS Invest, a.s. a ZFP Investments, a.s. v Českej republike, predseda dozornej rady MT Invest, a.s., STAVEBNÝ HOLDING, a.s., SOLTEX obchodní, a.s. v Českej republike, predseda dozornej rady AQ Invest, a.s. a konateľ Bevíx, s.r.o., RiGa Office West s.r.o. v Českej republike, predseda dozornej rady OC Frýda, a.s. v Českej republike, člen dozornej rady Twin City II., a.s.
Peter Lukáč, MBA	konateľ PR Pohoda, s.r.o., Bevíx, s.r.o. a SPDO, s.r.o., miestopredseda predstavenstva ZFP Investments, a.s. v Českej republike, člen predstavenstva CR Invest, a.s., člen dozornej rady SOLTEX obchodní, a.s. v Českej republike, konateľ Florenc Office Center s.r.o. v Českej republike, RiGa Office West s.r.o. v Českej republike, Logis R s.r.o. v Českej republike, predseda dozornej rady OC Frýda, a.s. v Českej republike, člen dozornej rady Twin City II., a.s.
Mgr. Vladimír Bolek	predseda predstavenstva LOGIS Invest, a.s. a Wellness Invest, a.s. a člen predstavenstva RF Invest, a.s., člen dozornej rady AQ Invest, a.s., člen predstavenstva MT Invest, a.s., predseda predstavenstva SOLTEX obchodní, a.s. v Českej republike, konateľ v RiGa Office West s.r.o. v Českej republike, člen dozornej rady NR Invest, a.s., Nová Nitra I, a.s., Nová Nitra II., a.s., Twin City II., a.s.
Dozorná rada	
Ing. Róbert Bartek	člen predstavenstva Pro Partners Bohemia a.s. v Českej republike, predseda dozornej rady SIBAREAL, s.r.o., Pro Diagnostic Group, a.s., a člen dozornej rady Nová Nitra II., a.s., Nová Nitra I, a.s., Pro Partners Holding, a. s., NR Invest, a.s. predseda dozornej rady Pro Ski, a.s., člen dozornej rady UMD a.s. v Českej republike a miestopredseda dozornej rady ZFP Investments, a.s. v Českej republike,
Ing. Vanda Vránska	člen predstavenstva spol. Pro Partners Holding, a. s.
Ing. Miroslav Vester	člen dozornej rady Pro Partners Holding, a.s. a Pro Partners Bohemia, a.s. v Českej republike
Zamestnanci	
Ing. Rita Markuseková	člen dozornej rady MT Invest, a.s., CR Invest, a.s., RF Invest, a.s., AQ Invest, a.s.
Ing. Tatiana Sarr	člen dozornej rady LOGIS Invest, a.s., RF Invest, a.s., CR Invest, a.s., STAVEBNÝ HOLDING a.s., spoločník a konateľ SENEPEG – SLOVAKIA, spol. s r.o.
Ing. Jozef Bereczki	člen predstavenstva Twin City II., a.s.
Marián Fridrich	konateľ MF Profi, s.r.o.
Pavel Ondrejovič	konateľ Toliman, s.r.o. a Menkalinan, s.r.o.
Ing. Marta Nováková	člen dozornej rady: LOGIS Invest, a.s.
4. Zoznam osôb s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti	
Pro Partners Holding, a.s., Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	80,16%

Audit ročnej účtovnej závierky správcovskej spoločnosti vykonáva

BDO Audit, spol. s r.o., Zochova 6-8, 811 03 Bratislava, licencia SKAU č.399

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava

V Bratislave 28.04.2017

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Ing. Vladimír Bencz, predseda predstavenstva

Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva



AUDIT ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY
k 31. decembru 2016

IAD Investments, správ. spol., a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti
IAD Investments, správ. spol., a. s.:

I. SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

1. Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a. s. (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz finančnej pozície k 31. decembru 2016, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.
2. Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

3. Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

4. Nezistili sme žiadne kľúčové záležitosti auditu, ktoré by sme mali uviesť v našej správe.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

5. Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom EÚ a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibažeby mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

6. Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy

audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach. Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu.

Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

II. SPRÁVY K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom spoločnosti dňa 28. novembra 2016 na základe nášho schválenia valným zhromaždením spoločnosti dňa 28. novembra 2016. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych auditorov, predstavuje 2 roky.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe a účtovnej závierke sme Spoločnosti a podnikom, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.



BDO Audit, spol. s r. o.
Licencia UDVA č. 339



26. apríla 2017
Zochova 6-8
Bratislava, Slovenská republika



Ing. Monika BABINCOVÁ
Licencia UDVA č. 1063





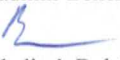
Účtovná závierka

k 31. decembru 2016

pripravená podľa

Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

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
25. 04. 2017	Ing. Vladimír Bencz 	Ing. Rita Markuseková 	Ing. Rita Markuseková 
Deň schválenia	Mgr. Vladimír Bolek 		

IAD Investments, správ. spol., a.s.

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

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

Riadna účtovná závierka k 31.12.2016

pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo

(v celých EUR)

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

Majetok		31.12.2016	31.12.2015
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3.	4 554	7 167
Vklady v bankách	4.	68 207	1 176 017
Finančné nástroje - na obchodovanie	5.	191 674	181 995
Investície v dcérskych spoločnostiach	6.	876 360	437 014
Finančné pohľadávky	7.	4 230 184	3 080 830
Ostatný majetok	8.	111 659	105 874
Dlhodobý hmotný majetok	9.	24 975	15 664
Dlhodobý nehmotný majetok	10.	248 947	86 640
Odložená daňová pohľadávka o ostatné dane	11.	234 999	674 749
Majetok spolu		5 991 559	5 765 950
Závazky			
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	12.	938 257	1 409 947
Daňové záväzky a ostatné dane	13.	99 247	265 868
Rezervy	14.	59 741	54 149
Závazky spolu		1 097 245	1 729 964
Vlastné imanie			
Základné imanie	15.	2 058 400	2 058 400
Emisné ážio	16.	365 133	365 133
Zákonný rezervný fond	17.	134 294	79 745
Neuhradená strata minulých rokov	18.	0	-88 758
Nerozdelený zisk minulých rokov	19.	1 145 451	0
Oceňovacie rozdiely z cenných papierov	20.	311 327	-128 019
Zisk / strata bežného účtovného obdobia po zdanení	21.	879 709	1 749 485
Vlastné imanie spolu		4 894 314	4 035 986
Závazky a vlastné imanie spolu		5 991 559	5 765 950

IAD Investments, správ. spol., a.s.

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

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

Riadna účtovná závierka k 31.12.2016

pripravená podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo

(v celých EUR)

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

		31.12.2016	31.12.2015
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	22.	186 545	147 261
Náklady na úroky a obdobné náklady	23.	0	-30 023
Čisté výnosy z úrokov		186 545	117 238
Výnosy z poplatkov a provízií	24.	6 918 988	6 155 517
Náklady na poplatky a provízie	25.	-4 182 074	-3 113 942
Výnosy/Straty z obchodovania	26.	9 679	3 344
Ostatné náklady	27.	-83 481	-71 570
Ostatné výnosy	28.	648 204	90 601
II. Prevádzkové výnosy		3 311 316	3 063 950
Všeobecné prevádzkové náklady	29.	-1 848 353	-1 564 773
Odpisy	30.	-84 502	-114 409
III. Prevádzkové náklady		-1 932 855	-1 679 182
Rezervy	14, 29	-59 741	-54 150
IV. Výsledok hospodárenia pred zdanením		1 505 265	1 447 856
Daň z príjmov		-625 556	301 629
V. Výsledok hospodárenie po zdanení		879 709	1 749 485
Zmeny s vplyvom na komplexný výsledok		439 346	204 070
VI. Komplexný výsledok		1 319 055	1 953 555

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2016

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

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

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

za rok končiaci sa 31. decembra 2016

	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervný fond	Nerozde- ný zisk (neuhra- dá strata)	Oceňova- cie rozdiely	Zisk alebo strata bežného obdobia	Vlastné imanie
Stav k 31.decembru 2014	2 058 400	365 133	79 745	244 969	-332 089	-333 727	2 082 431
Prídel do rezervného fondu							0
Neuhradená strata				-333 727		333 727	0
Precenenie investícií					204 070		204 070
Zisk za obdobie						549 485	549 485
Stav k 31.decembru 2015	2 058 400	365 133	79 745	-88 758	(128 019)	549 485	2 835 986
Vplyv úpravy minulého obdobia						1 200 000	1 200 000
Stav k 31.decembru 2015 (po úprave)	2 058 400	365 133	79 745	-88 758	-128 019	1 749 485	4 035 986
Prídel do rezervného fondu			54 549		0	(54 549)	0
Neuhradená strata				1 234 209		(1 234 209)	0
Prídel do ostatných fondov					0		0
Precenenie investícií				0	439 346		439 346
Zisk za obdobie					0	879 709	879 709
Vyplatenie dividend						-460 727	-460 727
Stav k 31.decembru 2016	2 058 400	365 133	134 294	1 145 451	311 327	879 709	4 894 314

Výkaz peňažných tokov
za obdobie k 31.12.2016

		Bežné účtovné obdobie	Predch. účt. obdobie
		(EUR)	(EUR)
Z/S	Hospodársky výsledok z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov PO	1 505 265	1 447 848
A.1.	Nepeňažné operácie ovplyvňujúce hospodársky výsledok z bežnej činnosti	-136 627	31 456
A.1.1.	Odpisy a opravne položky k dlhodobému majetku	84 502	114 409
A.1.2.	Zostatková hodnota dlhodobého nehmotného a hmotného majetku účtovaná pri vyradení (s výnimkou predaja)		
A.1.3.	Odpis pohľadávok		
A.1.4.	Zmena stavu rezerv	5 592	16 583
A.1.5.	Zmena stavu opravných položiek		
A.1.6.	Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov	(31 492)	(5 726)
A.1.7.	Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov		
A.1.8.	Úroky účtované do nákladov		30 023
A.1.9.	Úroky účtované do výnosov	(185 550)	(147 261)
A.1.10.	Kurzový zisk vyčíslený k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu účt. závierky		
A.1.11.	Kurzová strata vyčíslená k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu účt. závierky		
A.1.12.	Výsledok z predaja dlhodobého majetku vrátane predaja dcérskych spoločností		
A.1.13.	Ostatné položky nepeňažného charakteru	(9 679)	23 428
A.2.	Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu	(524 166)	383 113
A.2.1.	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	(67 751)	19 207
A.2.2.	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	(456 415)	363 906
A.2.3.	Zmena stavu zásob		
A.2.4.	Zmena stavu krátkodobého finančného majetku s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peň. prostriedkov		
A.3.	Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností	185 550	147 261
A.4.	Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančných činností		(30 023)
A.5.	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností		
A.6.	Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do fin.činností	(460 727)	
A.7.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do inv.alebo fin.činností	(367 702)	(2 880)
A.8.	Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť		
A.9.	Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť		
A.	Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	201 593	1 976 775
B.1.	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	(229 307)	(67 335)
B.2.	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	(26 813)	(10 302)
B.3.	Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách		
B.4.	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku		
B.5.	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		
B.6.	Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách		
B.7.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke v skupine	(1 055 896)	(62 743)
B.8.	Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke v skupine		
B.9.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám		
B.10.	Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám		
B.11.	Príjmy z prenájmu súboru hnutel'ného a nehnuteľného majetku používaného a odpisovaného nájomcom		

B.12.	Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností		
B.13.	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností		
B.14.	Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie		
B.15.	Príjmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie		
B.16.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak je ju možné začleniť do investičných činností		
B.17.	Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na investičnú činnosť		
B.18.	Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na investičnú činnosť		
B.19.	Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť		
B.20.	Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť		
B.	Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(1 312 016)	(140 380)
C.1.	Peňažné toky vo vlastnom imaní		
C.1.1.	Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov		
C.1.2.	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania spoločníkmi alebo fyzickou osobou		
C.1.3.	Prijaté peňažné dary		
C.1.4.	Príjmy z úhrady straty spoločníkmi		
C.1.5.	Výdavky na obstaranie alebo spätné odkúpenie vlastných akcií a vlastných podielov		
C.1.6.	Výdavky spojené so znížením fondov vytvorených účtovnou jednotkou		
C.1.7.	Výdavky na vyplatenie podielu na vlastnom imaní spoločníkmi účtovnej jednotky a fyzickou osobou		
C.1.8.	Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania		
C.2.	Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti		(742 849)
C.2.1.	Príjmy z emisie dlhodobých cenných papierov		
C.2.2.	Výdavky na úhradu záväzkov z dlhodobých cenných papierov		
C.2.3.	Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka s výnimkou úverov poskytnutých na hlavnú činnosť		
C.2.4.	Výdavky na splácanie úverov poskytnutých bankou		(1 283 400)
C.2.5.	Príjmy z prijatých pôžičiek		540 551
C.2.6.	Výdavky na splácanie pôžičiek		
C.2.7.	Výdavky na úhradu záväzkov z používania majetku, ktorý je predmetom zmluvy o kúpe prenajatej veci		
C.2.8.	Výdavky na úhradu záväzkov za prenájom súboru hnuťelného/neh. majetku používaného a odpisovaného nájomcom		
C.2.9.	Príjmy z ostatných dlhodobých a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti		
C.2.10.	Výdavky na splácanie ostatných dlhodobých a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti		
C.3.	Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností		
C.4.	Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prev.činností		
C.5.	Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie alebo na inv.činnosť		
C.6.	Príjmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie alebo na inv.činnosť		
C.7.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak ich možno začleniť do finančných činností		
C.8.	Príjmy mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na finančnú činnosť		
C.9.	Výdavky mimoriadneho charakteru vzťahujúce sa na finančnú činnosť		
C.	Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(742 849)
D.	Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov	(1 110 423)	1 093 546
E.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	1 183 184	89 639
F.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	72 761	1 183 184
G.	Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu účtovnej závierky		
H.	Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	72 761	1 183 184

1. 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. – 31.12.2016

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 31.12.2016 tieto otvorené podielové fondy (ďalej len „fondy“):

	Čistá hodnota majetku k 31.12.2016	Čistá hodnota majetku k 31.12.2015
<i>1.PF Slnko, o.p.f.</i>	2 540 097	2 882 888
<i>Optimal, o.p.f.</i>	3 647 966	3 725 643
<i>Kapital, o.p.f.</i>	2 836 418	2 759 867
<i>Prvý realitný fond, š.p.f.</i>	123 889 448	101 470 575
<i>Zaistený IAD - depozitné konto, o.p.f.</i>	7 361 926	7 116 603
<i>CREO, o.p.f. *</i>	-	284 773
<i>KD Prosperita, o.p.f.</i>	1 731 667	1 749 192
<i>KD Russia, o.p.f.</i>	4 208 620	3 375 981
<i>Bond Dynamic, o.p.f.</i>	9 700 560	8 512 394
<i>Growth Opportunities, o.p.f.</i>	19 381 954	17 938 826
<i>Protected Equity 1, o.p.f.</i>	1 835 066	1 928 149
<i>Protected Equity 2, o.p.f.</i>	1 731 449	1 761 823
<i>Energy Fund, o.p.f.</i>	3 373 774	2 794 893
<i>CE Bond o.p.f.</i>	9 040 136	8 242 232
<i>Český konzervatívni o.p.f.</i>	8 443 006	7 300 686
<i>EURO Bond o.p.f.</i>	8 390 369	6 787 364
<i>Euro Cash dlhopisový o.p.f.</i>	3 779 527	3 026 958
<i>Global Index o.p.f.</i>	92 291 690	71 898 099
<i>Optimal Balanced o.p.f.</i>	16 489 161	13 429 971
SPOLU	320 672 834	266 986 917

* V súlade s rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. ODT-6972/2016-3 zo dňa 18.7.2016, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 19.7.2016 a ktorým NBS udelila predchádzajúci súhlas na zlúčenie podielových fondov sa dňa 12.9.2016 zlúčil podielový fond CREO, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. do podielového fondu Growth Opportunities, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. .

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

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2016

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)

prístupovom procese do EÚ resp. HMÚ. Zároveň fond investuje do akcií významných spoločností, obchodovaných na stredoeurópskych a západoeurópskych burzách. Podielové listy tohto fondu sú denominované v eure.

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

Kapital, o.p.f

Dátum založenia fondu: 28.5.2003

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

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

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.

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 zaistovania hodnoty majetku fondu proti výrazným poklesom.

Zaisťovacie 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 zaistovania hodnoty majetku fondu proti výrazným poklesom.

Zaisťovacie 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 konzervatívni 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.

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 31.12.2016

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:	Ing. Miroslav Vester

Materská spoločnosť/ konsolidácia

Akcionári spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s. k 31.12.2016

	Podiel na ZI v %	Podiel na hlasovacích právach v %
Pro Partners Holding, a.s., Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	80,16	80,16
Ing. Vladimír Bencz Hlaváčikova 35, 841 05 Bratislava	5,00	5,00
Peter Lukáč, MBA, Trenčianska Turná 697, 913 21	5,00	5,00
Pro Partners Development, s.r.o. Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	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 31.12.2016 mala Spoločnosť 34 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bol 8.

K 31.12.2015 mala Spoločnosť 30 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 2016 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 2016 do 31. decembra 2016.

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

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2015 za obdobie od 1.1.2015 do 31.12.2015 bola schválená Valným zhromaždením akcionárov, ktoré sa konalo dňa 28.11.2016.

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 31.12.2016 Spoločnosť spĺňa požiadavku primeranosti vlastných zdrojov.

2. 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.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne počas účtovného obdobia.

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 1.1.2016 do 31.12.2016

Spoločnosť prijala všetky štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) pri IASB, platné pre účtovné obdobia od 1.1.2016 v znení prijatom Európskou úniou, ktoré sa týkajú jej činnosti.

Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- Dodatky k IFRS 11 „Spoločné podnikanie“ – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach, prijaté EÚ dňa 24. novembra 2015
- Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“ – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie, prijaté EÚ dňa 2. decembra 2015
- Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“ – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015
- Dodatky k štandardom IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28

Prijatie uvedených nových štandardov a interpretácií sa neprejavilo v zmene účtovných zásad spoločnosti, ktoré by ovplyvnili sumy vykázané za bežné a predchádzajúce obdobie.

K dátumu schválenia týchto finančných výkazov EÚ schválila na vydanie nasledujúce štandardy, revidované verzie a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť.

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

- IFRS 9 „Finančné nástroje“ a následné dodatky (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- IFRS 16 „Lízingy“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Investičné subjekty: uplatňovanie výnimky z konsolidácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov“ – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“ – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr).

Neočakáva sa, že prijatie uvedených štandardov a interpretácií v budúcich účtovných obdobiach bude mať významný vplyv na výsledok hospodárenia alebo na vlastné imanie spoločnosti.

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 predať v krátkom čase alebo, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát alebo určené na predaj.

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

(c) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

(d) Cenné papiere na obchodovanie

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

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

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

(e) Pohľadávky

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

(f) Dlhodobý hmotný majetok

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

Následné výdaje sú zahrnuté do účtovnej hodnoty alebo sú vykázané ako samostatné aktívum, avšak iba v prípade, že je pravdepodobné, že Spoločnosť 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 vykazať vtedy, ak je isté, že náhrada bude prijatá a sumu náhrady možno spoľahlivo stanoviť.

(l) Zdaňovanie

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

Splatná daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vypočítava sa zo základu vyplývajúceho zo zisku za účtovné obdobie pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty. Odložená daň sa stanoví podľa súvahovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich ocenením na daňové účely. Na vyčíslenie odloženej daňovej pohľadávky/záväzku sa používajú platné daňové sadzby. Odložené daňové pohľadávky v súvislosti s umorenými daňovými stratami a inými dočasnými rozdielmi sa vykazujú vtedy, ak je pravdepodobné, že Spoločnosť bude schopná realizovať odložené daňové pohľadávky v budúcnosti.

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

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

(m) Daňové záväzky okrem dane z príjmov

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

(n) Prepočet cudzích mien

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

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

(o) Úrokové výnosy a náklady

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

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

(p) Výnosy z poplatkov a provízií

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

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

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.

(s) Zisk na akciu

Kmeňové akcie spoločnosti nie sú verejne obchodovateľné. Preto spoločnosť neaplikuje IAS 33 – Zisk na akciu.

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2016

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)

3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31.12.2016	31.12.2015
Pokladňa - EUR	8	1
Pokladňa - CZK	46	1
Stravné lístky	4 500	7 165
SPOLU	4 554	7 167

Ako hotovosť a peňažné ekvivalenty sú vykázané peniaze v pokladnici, stravné lístky

4. Vklady v bankách

		31.12.2016	31.12.2015
Bežný účet – EUR	CSOB	59 020	1 163 346
Bežný účet – EUR	Privat banka	0	8 878
Bežný účet – CZK	CSOB	9 187	3 793
SPOLU		68 207	1 176 017

Správcovská spoločnosť má zriadený bežný účet v EUR a CZK u svojho depozitára – ČSOB, a.s.
Účtami v bankách môže spoločnosť voľne disponovať.

5. Finančné nástroje na obchodovanie

	31.12.2016	31.12.2015
PL Creo, o.p.f.	0	176 882
PL Bond Dynamic	5 388	5 164
PL Growth Opportunities	186 286	0
SPOLU	191 674	181 995

12.9.2016 sa podielový fond CREO, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. zlúčil do podielového fondu Growth Opportunities, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. .

PL Growth Opportunities, o.p.f. a PL Bond Dynamic, o.p.f. boli k 31.12.2016 precenené cez výkaz ziskov a strát na reálnu hodnotu.

6. Investície v dcérskych spoločnostiach

	31.12.2016	31.12.2015
ZFP Investments, správ. spol. , a.s.	761 859	320 488
Bevix, s.r.o.	114 501	116 526
SPOLU	876 360	437 014

Majetková účasť v spoločnosti ZFP Investments, správ. spol., a.s. je 50% a v spoločnosti Bevix, s.r.o. 100%.
Podiely v dcérskych spoločnostiach boli k 31.12.2016 precenené metódou vlastného imania.

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2016

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. Finančné pohľadávky

	31.12.2016	31.12.2015
Poskytnuté pôžičky	3 268 402	2 212 506
Pohľadávky voči odberateľom	14 504	61
Pohľadávky iné	15 173	3 801
Privátne bankovníctvo	136 690	108 336
Správa PF 12-2016	633 461	594 172
Pohľadávky voči akcionárom	161 954	161 954
SPOLU	4 230 184	3 080 830

Poskytnuté pôžičky predstavujú pôžičky poskytnuté za štandardných podmienok spoločnosti

Pro Partners Holding, a.s.

Finančné pohľadávky za správu PF činia poplatky za správu a vstupné poplatky za všetky spravované podielové fondy za obdobie 12-2016 .

8. Ostatný majetok

	31.12.2016	31.12.2015
NBO – časopisy	1 057	708
NBO – poistenie	1 921	1 860
NBO – ostatné	6 367	18 235
NBO – provízie PL	86 542	43 593
Poskytnuté preddavky	4 115	29 066
Materiál na sklade	11 657	12 412
SPOLU	111 659	105 874

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. – 31.12.2016

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)

9. Dlhodobý hmotný majetok

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku k 31.12.2016 a jeho pohyby za rok 2016.

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie					
	Stroje,prístroje a zariadenia	Inventár	Dopravné prostriedky	Dlhodobý DHM	Obstarávaný DNM	Spolu
a	b	c	d	f	g	i
Prvotné ocenenie						
Stav na začiatku účtovného obdobia	22 719	9 341	68 414	48 917	0	149 391
Prírastky	4 440	0	16 309	6 064		26 813
Úbytky	0	0	0	0		0
Presuny	0	0	0	0		0
Stav na konci účtovného obdobia	27 159	9 341	84 723	54 981	0	176 204
Oprávky						
Stav na začiatku účtovného obdobia	18 797	9 341	68 414	37 175	0	133 727
Prírastky	5 181	0	1 866	10 455		17 502
Úbytky	0	0	0	0		0
Stav na konci účtovného obdobia	23 978	9 341	70 280	47 630	0	151 229
Opravné položky						
Stav na začiatku účtovného obdobia						
Prírastky						
Úbytky						
Stav na konci účtovného obdobia						
Zostatková hodnota						
Stav na začiatku účtovného obdobia	3 922	0	0	11 742	0	15 664
Stav na konci účtovného obdobia	3 181	0	14 443	7 351	0	24 975

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2016

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)

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

Dlhodobý hmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie					
	Stroje,prístroje a zariadenia	Inventár	Dopravné prostriedky	Dlhodobý DHM	Obstarávaný DNM	Spolu
a	b	c	d	f	g	i
Prvotné ocenenie						
Stav na začiatku účtovného obdobia	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
Presuny	0	0	0	0		0
Stav na konci účtovného obdobia	22 719	9 341	68 414	48 917	0	149 391
Oprávky						
Stav na začiatku účtovného obdobia	14 429	9 341	102 651	26 365	0	152 786
Prírastky	4 368	0	2 256	10 810		17 434
Úbytky	0	0	36 493	0		36 493
Stav na konci účtovného obdobia	18 797	9 341	68 414	37 175	0	133 727
Opravné položky						
Stav na začiatku účtovného obdobia						
Prírastky						
Úbytky						
Stav na konci účtovného obdobia						
Zostatková hodnota						
Stav na začiatku účtovného obdobia	8 290	0	2 256	12 250	0	22 796
Stav na konci účtovného obdobia	3 922	0	0	11 742	0	15 664

10. Dlhodobý nehmotný majetok

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku k 31.12.2016 a jeho pohyby za rok 2016.

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie					
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Goodwill	Ostatný DNM	Obsta- rávaný DNM	Spolu
a	b	c	e	f	g	i
Prvotné ocenenie						
Stav na začiatku účtovného obdobia		372 989	0	0	31 397	404 386
Prírastky		228 235			1 072	229 307
Úbytky		0				0
Presuny		31 397			- 31 397	0
Stav na konci účtovného obdobia		632 621	0	0	1 072	633 693
Oprávky						
Stav na začiatku účtovného obdobia		317 746	0	0	0	317 746
Prírastky		67 000				67 000
Úbytky		0				0
Stav na konci účtovného obdobia		384 746	0	0	0	384 746
Opravné položky						
Stav na začiatku účtovného obdobia						
Prírastky						
Úbytky						
Stav na konci účtovného obdobia						
Zostatková hodnota						
Stav na začiatku účtovného obdobia		55 243	0	0	31 397	86 640
Stav na konci účtovného obdobia		247 875	0	0	1 072	248 947

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2016

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)

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

Dlhodobý nehmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie					
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Goodwill	Ostatný DNM	Obsta- rávaný DNM	Spolu
a	b	c	e	f	g	i
Prvotné ocenenie						
Stav na začiatku účtovného obdobia		277 958			59 093	337 051
Prírastky		35 938			31 397	67 335
Úbytky		0				0
Presuny		59 093			-59 093	0
Stav na konci účtovného obdobia		372 989	0	0	31 397	404 386
Oprávky						
Stav na začiatku účtovného obdobia		220 772				220 772
Prírastky		96 974				96 974
Úbytky		0				0
Stav na konci účtovného obdobia		317 746	0	0	0	317 746
Opravné položky						
Stav na začiatku účtovného obdobia						
Prírastky						
Úbytky						
Stav na konci účtovného obdobia						
Zostatková hodnota						
Stav na začiatku účtovného obdobia		57 186	0	0	59 093	116 279
Stav na konci účtovného obdobia		55 243	0	0	31 397	86 640

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2016

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

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

11. Odložená daňová pohľadávka a ostatné dane

	31.12.2016	31.12.2015
Daň z úrokov BU	752	752
Daň z predaja PL	5 586	5 586
Odložená daňová pohľadávka IAD	228 661	668 411
SPOLU	234 999	674 749

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 predstavuje pohľadávky z neumorenej straty - vo výške 176 481 Eur a z položiek podľa § 17 ods.19 zákona č.595/2003, ktoré neboli zaplatené do konca zdaňovacieho obdobia – vo výške 52 180 Eur.

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

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	0	
– odpočítateľné	0	0
– zdaniteľné	0	0
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	248 475	1 419 708
– odpočítateľné	248 475	1 419 708
– zdaniteľné	0	0
Možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti	840 388	1 618 528
Možnosť previesť nevyužitú daňovú odpochť	0	0
Sadzba dane z príjmov (v %)	21	22
Odložená daňová pohľadávka	228 661	668 412
Uplatnená daňová pohľadávka	0	0
Zaúčtovaná ako náklad (zníženie nákladu)	439 750	-509 867
Zaúčtovaná do vlastného imania	0	0
Odložený daňový záväzok	0	0
Zmena odloženého daňového záväzku	0	0
Zaúčtovaná ako náklad/ (zníženie nákladu)	0	0
Zaúčtovaná do vlastného imania	0	0
Iné	0	0

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2016

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)

12. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31.12.2016	31.12.2015
Dodávatelia	67 658	58 494
Nevyfakturované dodávky	15 137	12 339
Závazky – Provízia za predaj PL	714 021	668 201
Zúčtovanie so zamestnancami	77 396	79 250
Zúčtovanie s inštitúciami soc. zabezpečenia	45 212	41 483
Sociálny fond	6 333	6 695
Závazky voči akcionárom	6 450	0
Prijaté pôžičky	0	540 551
Iné záväzky	6050	2 934
SPOLU	938 257	1 409 947

Ide o krátkodobé záväzky.

13. Daňové záväzky a daň z príjmov

	31.12.2016	31.12.2015
Daň z príjmov právnickej osoby	27 280	209 177
Daň z príjmov zo závislej činnosti	45 134	36 372
Daň z DPH	26 833	20 319
SPOLU	99 247	265 868

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2016

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)

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Názov položky	2016			2015		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
a	b	c	d	e	f	g
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	1 505 265		100,00 %	247 856		100,00 %
teoretická daň		331 158	22,00 %		54 528	22,00 %
Daňovo neuznané náklady	350 249	77 055	5,12 %	1 483 847	326 446	131,71 %
Výnosy nepodliehajúce dani	-219 738	-48 342	-3,21 %	-7 061	-1 553	-0,63 %
Vplyv nevykázanej odloženej daňovej pohľadávky	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Umorenie daňovej straty	-778 139	-171 191	-11,37 %	-778 139	-171 191	-69,07 %
Zmena sadzby dane	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Iné	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %
Spolu	857 637	188 680	12,53 %	946 502	208 230	84,01 %
Spolu		188 680	12,53 %		208 230	84,01 %
Daňová licencia z predchádzajúcich období		2 880	0,19 %		0	0,00 %
Splatná daň z príjmov		185 800	12,34 %		208 230	84,01 %
Odložená daň z príjmov		439 750	29,21 %		-509 867	-205,71 %
Celková daň z príjmov		625 550	41,75 %		-301 636	-121,70 %

Daň z príjmov je podľa daňového priznania k dani z príjmov právnickej osoby vo výške 188 680 Eur. Daň zrazená z kreditných bankových úrokov je 6 Eur a zápočet daňovej licencie z predchádzajúcich období vo výške 2 880 Eur. Spolu predstavuje daň z príjmov Spoločnosti 185 806 Eur, ktorá je zvýšená o zmenu odloženej daňovej pohľadávky v sume 439 750 Eur.

14. Rezervy

	31.12.2016	31.12.2015 (po úprave)
Rezervy zákonné	54 701	54 149
Rezervy ostatné	5 040	0
SPOLU	59 741	54 149

Pohyby rezerv na záväzky počas roka 2016

	1.1.2016	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31.12.2016
Rezervy zákonné	54 149	54 701	0	54 149	54 701
Rezervy ostatné	0	5 040	0	0	5 040
SPOLU	54 149	59 741	0	54 149	59 741

Spoločnosť k 31. 12. 2016 tvorila zákonné rezervy na nevyčerpané dovolenky a k nim prislúchajúce poistné v sume 54 701 Eur a rezervy na audit 2016 vo výške 5 040 Eur.

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2016

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)

Pohyby rezerv na záväzky počas roka 2015

	1.1.2015	Tvorba	Použitie	31.12.2015	Vplyv úpravy minulého obdobia	31.12.2015 (po úprave)
Rezervy zákonné	37 566	54 149	37 566	54 149	0	54 149
Rezervy ostatné	0	1 200 000	0	1 200 000	(1 200 000)	0
SPOLU	37 566	1 254 149	37 566	1 254 149	(1 200 000)	54 149

Spoločnosť k 31. 12. 2015 tvorila rezervy na nevyčerpané dovolenky a k nim prislúchajúce poistné a rezervy na audit v celkovej výške 54 149 Eur.

Vplyv úprav minulých období

Spoločnosť k 31. 12. 2015 zároveň vytvorila rezervy na odmeny vo výške 1 200 000 Eur a deklarovala ich použitie počas roka 2016. V roku 2016 spoločnosť zhodnotila existujúci stav a očakávané budúce úžitky v súvislosti s novými investičnými príležitosťami, na základe čoho preferuje ponechať existujúce zdroje v spoločnosti na účel svojho ďalšieho rozvoja. Z toho dôvodu nedošlo v roku 2016 k použitiu rezervy.

Spoločnosť v súlade s požiadavkami štandardu IAS 8 vykázala úpravy údajov za porovnateľné obdobie..

15. Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2016 bolo vo výške 2 058 400 Eur.

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

16. Emisné ážio

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

Emisné ážio Spoločnosti je vo výške 365 133 Eur.

17. Zákonný rezervný fond

V bežnom období tvorila spoločnosť zákoný rezervný fond vo výške 54 549 Eur.

Výška rezervného fondu spoločnosti je k 31.12.2016 vo výške 134 294 Eur.

18. Neuhradená strata minulých rokov

Celková výška strát minulých rokov je vo výške 0 Eur.

19. Nerozdelený zisk minulých rokov

Nerozdelený zisk minulých rokov je vo výške 1 145 451 Eur (viď poznámku 21 nižšie).

20. Oceňovacie rozdiely z cenných papierov

Podiely v dcérskych spoločnostiach boli k 31.12.2016 precenené metódou vlastného imania.

Stav účtu k 31.12.2016 je vo výške 311 327 Eur.

21. Zisk / strata v schvaľovacom konaní

Účtovný zisk za rok 2015 bol rozdelený nasledovne:

Rozdelenie účtovného zisku	2015
Zisk za predchádzajúce obdobie	549 485
Vplyv úpravy minulého obdobia	1 200 000
Zisk za predchádzajúce obdobie po úprave	1 749 485
Do zákonného rezervného fondu	54 549
Do štatutárnych a ostatných fondov	0
Do neuhradenej straty minulých rokov	88 758
Rozdelenie zisku spoločníkom, členom	460 727
Do nerozdeleného zisku	1 145 541
SPOLU	1 749 485

Vplyv úprav minulých období

Spoločnosť v súlade s IAS 8 upravila hospodársky výsledok za rok 2015 (viď bližšie informácie uvedené v poznámke 14).

Zisk / strata bežného účtovného obdobia

O rozdelení výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2016 vo výške 879 709 Eur rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- Prídely do zákonného rezervného fondu vo výške 87 971 Eur
- Rozdelenie zisku spoločníkom, členom vo výške 791 738 Eur

22. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy

	31.12.2016	31.12.2015
Úroky z peňažných prostriedkov v bankách	31	37
Úroky z pôžičiek	185 550	147 224
Úroky iné	964	0
SPOLU	186 545	147 261

23. Náklady na úroky a obdobné náklady

	31.12.2016	31.12.2015
Nákladové úroky	0	30 023
SPOLU	0	30 023

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2016

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)

24. Výnosy z poplatkov a provízií

	31.12.2016	31.12.2015
Správa PF	6 164 298	5 451 814
Individuálna správa	210 780	159 914
Výnosy z poplatkov za predaj PL	525 439	524 388
Ostatné výnosy	18 471	19 401
SPOLU	6 918 988	6 155 517

25. Náklady na poplatky a provízie

	31.12.2016	31.12.2015
Provízie za predaj PL	4 176 480	3 110 479
Bankové poplatky	5 594	3 463
SPOLU	4 182 074	3 113 942

26. Výnosy/Straty z obchodovania

	31.12.2016	31.12.2015
SPOLU	9 679	3 344

Ide o čisté výnosy z precenenia cenných papierov na obchodovanie na reálnu hodnotu k 31.12.2016.

27. Ostatné náklady

	31.12.2016	31.12.2015
Neuplatnená DPH	72 183	69 338
Ostatné náklady	11 298	2 232
SPOLU	83 481	71 570

28. Ostatné výnosy

	31.12.2016	31.12.2015
Zmluva o poradenstve	97 736	86 704
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	549 033	0
Ostatné výnosy	1 435	3 897
SPOLU	648 204	90 601

29. Všeobecné prevádzkové náklady a rezervy

	31.12.2016	31.12.2015 (po úprave)	31.12.2015
Náklady na mzdy	918 202	753 369	753 369
Zákonné sociálne poistenie	228 591	218 555	218 555
Tvorba SF	5 013	3 874	3 874
Členské príspevky	44 419	26 355	26 355
Správne poplatky	3 773	1 600	1 600
Náklady na inzerciu, reklamu	142 324	38 150	38 150
Právne, ekon., finančné poradenstvo a služby	32 212	41 376	41 376
Audit	5 805	7 183	7 183
IT služby, telekomunikácie	64 537	67 426	67 426
Poštovné	20 397	17 098	17 098
Spotreba materiálu	35 011	24 658	24 658
Prevádzka motorových vozidiel	8 037	14 143	14 143
Poistenie	19 109	17 777	17 777
Nájomné	83 074	87 361	87 361
Repre	21 643	28 068	28 068
Cestovné	29 633	43 257	43 257
Rezervy (viď poznámku 14 vyššie)	59 741	54 150	1 254 150
Ostatné nezaraďené	186 573	174 523	174 523
SPOLU	1 908 094	1 618 923	2 818 923

30. Odpisy

	31.12.2016	31.12.2015
Softvér	67 000	96 975
Stroje, prístroje a zariadenia	5 181	4 368
Dopravné prostriedky	1 866	2 256
Dlhodobý drobný HM	10 455	10 810
SPOLU	84 502	114 409

31. 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 31.12.2016 ako aj v predchádzajúcich obdobiach spĺňala všetky požiadavky zákona na kapitálovú primeranosť.

32. TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spoločnosť realizovala vo vykazovanom období obchody so spriaznenými osobami:

Výnosy

	31.12.2016	31.12.2015
Pro Partners Holding, a.s.		
Výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek	185 550	147 224
ZFP Investments, správ. spol., a.s.		
Výnosy z poskytnutých služieb	96 959	85 992
SPOLU	282 509	233 216

Náklady

	31.12.2016	31.12.2015
Pro Partners Holding, a.s.		
Náklady IT a personálne služby	21 666	11 865
Ing. Vladimír Bencz.		
Náklady za služby software	12 000	14 000
SPOLU	33 666	25 865

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2016

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)

Pohľadávky

	31.12.2016	31.12.2015
Pro Partners Holding, a.s.		
Z poskytnutých pôžičiek a úrokov	3 268 402	2 212 506
Vyrovnací podiel	161 954	161 954
ZFP Investments, správ. spol., a.s.		
Výnosy z poskytnutých služieb	8 086	8 086
Bevix, s.r.o.		
Refakturácia nájomných priestorov a ine	6 264	5 760
SPOLU	3 444 706	2 388 306

Záväzky

	31.12.2016	31.12.2015
Pro Partners Holding, a.s.		
Služby IT, personalna agenda	9 161	5 408
SPOLU	9 161	5 408

33. 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 31.12.2016 Spoločnosť evidovala v rámci poskytovanej služby riadenia privátnych portfólií 24 282 tis. EUR, ako výšku čistého majetku, ktorý Spoločnosť pre klientov spravuje. Celková výška podsúvahovej evidencie, zodpovedá výške čistého majetku.

Zostatky na Klientskych BU

	31.12.2016	31.12.2015
Klientsky účet - -CSOB EUR	99 315	32 240
Klientsky účet - -CSOB CZK	21 055	296 013
Klientsky účet - -CSOB USD	3 142	2 473
Klientsky účet - CSOB CHF	30	45
SPOLU	123 542	330 771

IAD Investments, správ. spol., a.s. – 31.12.2016

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)***Produkty**

	31.12.2016	31.12.2015
Akcie	10 216	38 520
Dlhopisy	15 644 412	10 618 738
Indexový certifikát + ETF	89 258	132 264
Zmenky	4 982 207	3 616 807
Menové deriváty	- 13 400	6 211
PL Slnko, o.p.f.	0	33 193
PL Energy Fund, o.p.f.	1 299 430	819 470
PL REAL, š.p.f.	1 919 467	2 873 176
PL Growth Opportunities, o.p.f.	0	107 245
Templeton Global Bond	12 352	11 548
EURO Cash dlhopisov, o.p.f.	337 580	2 091 119
SPOLU	24 281 922	20 248 291

34. 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.