

MetLife

Éves beszámoló az Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. alapkezelő vagyongazdálkodásáról 2010.12.31-i fordulónapra vonatkozóan

	2008.12.31.	2009.12.31.	2010.12.31.
1. Eszközök állománya (ezer Euróban):			
a) értékpapírok:			
aa) részvények			
ab) kötvények			
ac) más értékpapírok			
b) bankszámlák	2 292	2 781	3 347
ba) folyószámla	79	54	39
bb) lekötött betétek	2 213	2 727	3 308
c) egyéb vagyon	832	843	987
d) kötelezettségek	735	949	994
e) nettó vagyon	2 389	2 675	3 340

2. A legutóbbi három összehasonlítható számviteli időszak eredménykimutatásainak összehasonlítása az összehasonlítható számviteli időszak végén ér állapotból kiindulva

Lásd a mellékleteket

3. Az alapkezelő saját tevékenységéből adód kötelezettségeinek értékéről szóló adatok

	2008.12.31.	2009.12.31.	2010.12.31.
	299	496	495

4. Adatok az alapkezelő igazgatótanácsi és felügyelőtanácsi tagjainak valamint alkalmazottainak tagságáról más kereskedelmi társaságok ügyvezető szerveiben vagy felügyelőtanácsaiban és részvételükről más kereskedelmi társaságok vállalkozási tevékenységében

A felügyelőtanács tagjai közül más társaságok szerveinek munkájában csak a következők vesznek részt:

Zack Reda Abounassar - az Amslico poist'ovňa - Alico, a.s. Igazgatótanácsának elnöke

5. Azon személyek jegyzéke, akik minősített többséget biztosító befolyással rendelkeznek az alapkezelőben

Amslico poist'ovňa - Alico, a.s.	100 % közvetlen tulajdoni részesedés
American Life Insurance Company	100 % közvetett tulajdoni részesedés
MetLife, Inc.	100 % közvetett tulajdoni részesedés

2011.4.11-én

A kiadvány hiteléért felel: Marta Divincová Jóváhagyta: Ing. Rastislav Podhorec
Ing. Robert Kubín

Kiállította: Zuzana Glogerová

Alico Funds Central Europe správk. spol., a.s.

MÉRLEG (ezer EUR-ban)

	2010. december 31-én	2009. december 31-én	2008. december 31-én
Eszközök			
Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek	3 348	2 782	2 293
Követelések	329	233	232
Halasztott adó	48	50	23
Immateriális javak	202	220	220
Tárgyi eszközök	36	39	56
Jövőbeni költségek - ügynöki jutalék	318	279	274
Egyéb követelések	53	21	26
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	4 334	3 624	3 124
Kötelezettségek			
Üzleti kapcsolatokból származó kötelezettségek	222	215	151
Céltartalékok	223	242	96
Jövőbeni hozam - jutalékok és díjak	355	313	332
Egyéb kötelezettségek	144	140	104
Adókötelezettségek - fizetendő jövedelemadó	50	39	52
Kötelezettségek összesen	994	949	735
Törzstőke	2 739	2 739	2 738
Törvényben előírt tartalékalap	146	118	100
Egyéb tőketartalék	13	13	13
Felhalmozódott veszteség	442	-195	-462
Saját tőke összesen	3 340	2 675	2 389
FORRÁSOK ÖSSZESEN	4 334	3 624	3 124

Alico Funds Central Europe správk. spol., a.s.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer EUR-ban)

	2010. december 31-én	2009. december 31-én	2008. december 31-én
Bevételek	2 798	2 396	1 917
Díjak	-325	-180	-134
Üzemi tevékenységből származó nyereség	2 473	2 216	1 783
Kamatbevételek	44	18	72
Nettó árfolyamnyereség	2	-1	-40
Egyéb bevételek	6	3	8
Általános üzemviteli költségek	-1 700	-1 874	-1 583
Személyi jellegű ráfordítások	-923	-915	-802
Leírások és értékcsökkenés	-82	-92	-43
Egyéb igazgatási költségek	-695	-867	-738
Adózás előtti nyereség	825	362	240
Jövedelemadó	-160	-81	-63
Éves nyereség	665	281	177
Egyéb össznyereség			
A funkcionális pénznem átszámítása prezentációs pénznemre			231
Teljes nyereség	665	281	408

Alico Funds Central Europe sprá. spol., a.s.

**Éves beszámoló 2010. december 31-i fordulónappal záruló időszakra
vonatkózóan az Európai Unióban érvényes Nemzetközi Számviteli
Standardok alapján és független könyvvizsgálói jelentés**

TARTALOM

Éves beszámoló

Független könyvvizsgálói jelentés

Mérleg.....	2
Eredménykimutatás.....	3
Kimutatás a saját tőke változásairól.....	4
Pénzáramok kimutatásai.....	5

Megjegyzések az éves beszámolóhoz

1	Bevezetés.....	6
2	Tulajdonosi szerkezet.....	8
3	A fő könyvviteli alapelvek áttekintése.....	8
4	A fő számviteli értékelési eljárások és a számviteli módszerek alkalmazásának feltételei.....	12
5	2010-ben alkalmazott új standardok, módosítások és értelmezések.....	12
6	Hatályba lépés előtt lévő standardok, módosítások és értelmezések.....	13
7	Pénzügyi kockázatkezelés.....	13
8	Díj- és jutalékbevételek.....	15
9	Személyi jellegű ráfordítások.....	15
10	Általános igazgatási költségek.....	16
11	Jövedelemadó.....	16
12	Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek.....	17
13	Követelések.....	17
14	Halasztott adó.....	17
15	Tárgyi eszközök.....	18
16	Hosszú távú immateriális javak.....	18
17	Egyéb követelések.....	19
18	Céltartalékok.....	19
19	Törzstőke.....	19
20	Függő kötelezettségek.....	20
21	Pénzeszközök értékelése.....	20
22	Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal.....	21
23	Mérlegben kívüli tételek.....	22
24	Mérlegfordulónap utáni események.....	23

Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s. társaság részvényesei és igazgatótanácsa számára:

Elvégeztük az Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s. társaság (a továbbiakban mint „társaság”) mellékelt éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredmény-kimutatásból, a jelentős könyvviteli eljárásokat áttekintését tartalmazó megjegyzésekből, valamint kiegészítő információkból áll.

A Társaság cégvezetésének felelőssége az éves beszámolóért

Az éves beszámolóban a Európai Unió által jóváhagyott Nemzetközi Számvetési Standardokkal összhangban történő előkészítése és valós bemutatása, valamint az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítása az Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s. (továbbiakban mint „társaság”) cégvezetésének felelőssége.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján. A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló a szlovák számviteli törvénnyel és az Európai Unió által jóváhagyott Nemzetközi Számvetési Standardokkal összhangban megbízható és valós képet ad az Alico Funds Central Europe správ. spol., a. s. társaság 2010. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint a gazdálkodási eredményeiről és pénzáramlásairól az ezen időponttal végződő évre vonatkozóan.

Egyéb tény

Az Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. társaság éves beszámolójának könyvvizsgálatát a 2009. decemberi 31-i fordulónapra más könyvvizsgáló végezte el, amely 2010. március 26-án föltétlen véleményt fogalmazott meg a jelen éves beszámolóval kapcsolatosan

Bratislava/Pozsony 2011. március 25-én

Deloitte Audit s.r.o.
Engedélyszám SKAu 014

Ing. Zuzana Letková, FCCA
Felelős könyvvizsgáló
Engedélyszám SKAu 865

Alico Funds Central Europe správk. spol., a.s.
Mérlég 2010. december 31-i fordulónapra és 2009-re vonatkozóan

Ezer euróban

Eszközök	Megjegyzés	2010. december 31.	2009. december 31.
Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek	12	3 348	2 782
Követelések	13	329	233
Halasztott adó	14	48	50
Adókövetelések – fizetendő jövedelemadó	16	202	220
Immateriális javak	15	36	39
Tárgyi eszközök	4	318	279
Jövöbeni költségek – ügynöki provízió		53	21
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		4 334	3 624
Kötelezettségek			
Üzleti kapcsolatból származó kötelezettségek		222	215
Céltartalékok	18	223	242
Jövöbeni hozam – jutalékok és díjak	4	355	313
Egyéb kötelezettségek	17	144	140
Adókötelezettségek – esedékes jövedelemadó	11	50	39
Kötelezettségek összesen		994	949
Törzstőke	19	2 739	2 739
Törvényben előírt tartalékalap		146	118
Egyéb tőketartalék		13	13
Felhalmozódott nyereség / (veszteség)		442	- 195
Saját tőke összesen		3 340	2 675
FORRÁSOK ÖSSZESEN		4 334	3 624

Alico Funds Central Europe správn. spol., a.s.
Eredménykimutatás a 2010. December 31-vel végződő évre és 2009-re vonatkozóan

<i>Ezer euróban</i>	Megjegyzés	2010. december31- vel végződő év	2009. december31- vel végződő év
Díjból és jutalékokból származó bevételek		2 798	2 396
Díjakra és jutalékokra szánt ráfordítások		-325	-180
Díjból és jutalékokból származó nettó nyereség	8	2 473	2 216
Kamatbevételek		44	18
Egyéb hozamok		6	3
Nettó árfolyamnyereség/ (veszteség)		2	-1
Személyi jellegű ráfordítások	9	-923	-915
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése	15,16	-82	-92
Általános igazgatási költségek	10	-695	-867
Adózás előtti nyereség		825	362
Jövedelemadó	11	-160	-81
Teljes éves nyereség		665	281
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke/hígított értéke	19	0,8	0,34

Az alapkezelő egyedi eredménykimutatása azonos az egyedi összesített eredménykimutatással, mivel az alapkezelő semmilyen egyéb összetevővel nem rendelkezik az összesített bevétel egyéb részeit tekintve.

Alico Funds Central Europe správk. spol., a.s.
Kimutatás a saját tőke változásairól

<i>Ezer euróban</i>	Megjegyzés	Törzstőke	Törvényben előírt tartalék-alap	Egyéb tőke-alapok	Felhalmozódott nyereség (vesztesség)	Saját tőke összesen
2009. január 1-jei állapot		2 738	100	13	-462	2 389
Teljes össznyereség		-	-	-	281	281
Hozzájárulás az alapokhoz	2	-	19	-	-19	-
Egyéb		1	-1	-	5	5
2010. január 1-jei állapot		2 739	118	13	-195	2 675
Teljes össznyereség		-	-	-	665	665
Hozzájárulás az alapokhoz	2	-	28	-	-28	-
2010. december 31-i állapot		2 739	146	13	442	3 340

Alico Funds Central Europe správn. spol., a.s.
Pénzáramok kimutatása

<i>Ezer euróban</i>	Megjegyzés	2010. december 31- vel végződő év	2009. december 31-vel végződő év
Adózás előtti nyereség		825	362
Leírások	15,16	82	92
Céltartalék-képzés	18	14	146
Kamatbevételek		-44	-18
Tárgyi eszközök eladásából származó nyereség		-3	-3
Egyéb, nem pénzügyi költségek vagy bevételek		-5	5
<i>A működő tőke változása</i>			
- Követelések		-128	-1
- Üzleti és egyéb kötelezettségek		11	81
Működési pénzáramlás		752	664
(-) Befizetett adó / (+) adóelőleg-visszatérítés		-146	-121
Követelt kamat		8	18
Nettó működési pénzáramlás		614	561
Beruházási pénzáramlás			
Tárgyi eszközök eladásából származó bevételek		6	3
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása		-54	-75
Nettó beruházási pénzáramlás		-48	-72
Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek értéknövekménye		566	489
Az átváltási árfolyam változásának hatása a pénzeszközökre és pénzügyi ekvivalensekre			
Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek az év elején		2 782	2 293
Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek az év végén		12	3 348

A pénzáramok kimutatása közvetett módszerrel történt.

1 Bevezetés

A jelen léves beszámoló az Európai Unióban érvényes Nemzetközi Számviteli Standardokkal (továbbiakban mint „IFRS”) összhangban került összeállításra a 2010. december 31-vel végződő elszámolási időszakra Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a.s. gazdálkodásával kapcsolatosan (továbbiakban mint „Társaság”). A jelen éves beszámoló a Társaság tulajdonosai, a Szlovák Köztársaság Nemzeti Bankja és a Szlovák Köztársaság Pénzügyminisztériuma számára történő közzétételt szolgálja.

A társaság számvitele a 431/2002 sz. számviteli törvény hatályos rendelkezéseivel („Számviteli Törvény”) és az Európai Unióban érvényes IFRS hatályos rendelkezéseivel összhangban történik. A Számviteli Törvény 17a § (1) bekezdése értelmében a Társaság féléves beszámolóját az Európai Parlament és Tanács 2002. július 19-i 1606/2002 sz. a Nemzetközi Számviteli Standardok alkalmazásáról szóló (EC) rendeletének hatályos rendelkezései alapján kell összeállítani

A Társaság ügyvezető szerve módosíthatja az éves beszámolót annak jóváhagyása után, de Számviteli Törvény 16. §, 9-11 bekezdése alapján a pénzügyi és számviteli egységek számviteli könyveit az éves beszámoló összeállítását után tilos újra megnyitni. Ha az éves beszámoló jóváhagyása után megállapítást nyer, hogy az előző elszámolási időszak adatai nem összevethetőek, a pénzügyi és számviteli egység abban az elszámolási időszakban javítja őket, amikor ezeket a tényeket megállapította, és ezt rögzíti az éves beszámoló megjegyzései között.

A Társaság a Szlovák Köztársaságban került bejegyzésre, és itt van a székhelye is. A Társaságot az Amslico poisťovňa – Alico, a.s., hozta létre, amely a Társaság 100%-os tulajdonosa, és 2001. január 11-én került bejegyzésre a cégbíróságon. A Szlovák Tőkepiaci Felügyelet a Társaság létrejöttét és tevékenységét a 001/2000/KISS sz. határozatával engedélyezte. A Társaság székhelye: Hviezdoslavovo námestie 20, 811 02 Bratislava. 2009. október 21-i hatállyal megváltozott a cég neve: AIG Funds Central Europe sprá v. spol., a.s. helyett a cégneve Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a. s. lett. Munkavállalóinak száma 2009. december 31-én 22 volt (2008: 22), ebből 5 vezető beosztású munkatárs (2008: 5).

A Társaság statisztikai számjele (IČO) 35 803 525, adószáma (DIČ) 2021553402.

A Társaság székhelye:

Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a.s
 Hviezdoslavovo námestie 20
 811 02 Bratislava.

Tevékenységi kör. Az Alico Funds Central Europe, sprá v. spol. a.s. befektetési alapokat hoz létre és kezel, valamint befektetési portfóliókat kezel az ügyfélnek a befektetési tanácsadói szolgáltatáshoz való hozzájárulása alapján.

A Társaság Közép-Európa három országában – Szlovákiában, Csehországban és Magyarországon tevékenykedik, ahol a befektetők számára lehetőséget nyújt pénzeszközök felértékelésére befektetési alapokba történő befektetések és az aktív portfóliókezelés révén.

A Társaság a következő nyílt végű befektetési alapokat kezeli:

- EURO Bond o.p.f. Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a. s.
- Global Index o.p.f. Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a. s.
- CE Bond o.p.f. Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a. s.
- EURO Cash o.p.f. Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a. s.
- Optimal Balanced o.p.f. Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a. s.
- Český konzervativní o.p.f. Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a. s.

Az Alap neve	Nettó eszközérték 2010. december 31- én	Nettó eszközérték 2009. december 31- én	Könyvvizsgáló cég
Global Index o.p.f. Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a. s.	26 593 373	15 757 283	Deloitte Audit s.r.o.
EURO Bond o.p.f. Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a. s.	12 078 995	19 352 893	Deloitte Audit s.r.o.
CE Bond o.p.f. Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a.s.	8 113 274	9 866 059	Deloitte Audit s.r.o.
EURO Cash o.p.f. Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a. s.	5 085 953	5 561 287	Deloitte Audit s.r.o.
Optimal Balanced o.p.f. Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a. s.	9 050 796	9 331 922	Deloitte Audit s.r.o.
Český konzervativní, o.p.f. Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a.s.	4 234 034	3 710 148	Deloitte Audit s.r.o.

Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a. s. Megjegyzések az éves beszámolóhoz

Az Global Index o.p.f. nyílt végű befektetési alap a részvényalapok kategóriájába tartozik. Az Alap a kollektív befektetések érdekében jött létre külföldi pénznemekben denominált külföldi értékpapírokba, elsősorban ún. „Exchange traded funds (ETF) értékpapírokba, index certificate-ekbe és befektetési alapok befektetési jegyeibe, amelyek célja a referencia index teljesítményének pontos lekötése, valamint nagy nemzetközi vállalatok részvényeibe. A részvények, ETF-ek, index certificate-ek és befektetési alapok befektetési jegyei az Alapban lévő vagyon legalább 80%-át teszik ki.

Az EURO Bond o.p.f. nyílt végű befektetési alap a kötvényalapok kategóriájába tartozik. Az Alap a kollektív befektetések érdekében jött létre, mégpedig a SzK államkötvényeibe, szlovák állami garanciával biztosított magas bonitású kötvényekbe vagy olyan kötvényekbe, amelyekre más állam nyújtott garanciát, jelentős hitelminősítő ügynökségek, mint pl. Moody's Investor Service, Standard & Poor's, Fitch Ratings által felminősített hazai és külföldi kibocsátók kötvényeibe, euróban denominált vagy kibocsátott, devizakockázat ellen biztosított jelzáloglevelekbe. Az Alap célja stabil hozam biztosítása jelentősebb kilengések nélkül kettő-öt év távlatában.

EURO Cash o.p.f. nyílt végű befektetési alap a pénzügyi alapok kategóriájába tartozik. Az Alap eszközeit a pénzügyi eszközökbe – egy éven belüli lejáratú letéti jegyekbe, kicstárjegyekbe és váltokba, valamint kizárólag euróban denominált. elsősorban rövid lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti be. Az Alap célja stabil hozam biztosítása jelentősebb kilengések nélkül egy év távlatában.

CE Bond o.p.f. nyílt végű befektetési alap a kötvényalapok kategóriájába tartozik. A hozam a portfólió részét képező értékpapírok tőkehozamából és tőkenövekedéséből tevődik össze amely értékpapírok a közép-európai országok pénznemeiben denomináltak. Az Alap kollektív befektetések megvalósítására jött létre magasabb hozamok elérése érdekében a Szlovák Köztársaság és a Cseh Köztársaság államkötvényeibe történő befektetésekből két-öt év távlatában.

Optimal Balanced o.p.f. nyílt végű befektetési alap a vegyes befektetési alapok kategóriájába tartozik. Portfóliója a közép- és kelet-európai régiókban tevékenykedő kibocsátók részvényeiből és kötvényeiből tevődik össze. Az Alap a kollektív befektetések megvalósítására alakult annak érdekében, hogy biztosítsa a befektetések hosszú távú értéknövekményét négy-hét év távlatában.

Český konzervativní, o.p.f. nyílt végű befektetési alap a pénzügyi alapok kategóriájába tartozik. Az Alap eszközeit a pénzügyi eszközökbe – egy éven belüli lejáratú letéti jegyekbe, kicstárjegyekbe és váltokba, valamint cseh koronában vagy más pénznemben denominált, devizakockázat ellen biztosított, elsősorban rövid lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti. Az Alap célja stabil hozam biztosítása jelentősebb kilengések nélkül egy-két év távlatában.

A Szlovák Nemzeti Bank OPK-14204-1/2009 sz. 2009. október 22-én kiadott döntése alapján az AIG Funds Central Europe sprá v. spol., a. s., korunový peňažný, o.p.f. nyílt végű befektetési alap eredeti neve a következőre változott: EURO Cash o.p.f. Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a. s.

A Szlovák Nemzeti Bank OPK-14637-1/2009 sz. 2009. november 4-én kiadott döntése alapján az AIG Funds Central Europe sprá v. spol., a. s., príjmový dlhopisový, o.p.f. nyílt végű befektetési alap eredeti neve a következőre változott: EURO Bond o.p.f. Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a. s.

A Szlovák Nemzeti Bank OPK-14637-2/2009 sz. 2009. november 4-én kiadott döntése alapján az AIG Funds Central Europe sprá v. spol., a. s., stredoeurópsky peňažno-dlhopisový, o.p.f. nyílt végű befektetési alap eredeti neve a következőre változott: CE Bond o.p.f. Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a. s.

A Szlovák Nemzeti Bank OPK-14637-3/2009 sz. 2009. november 4-én kiadott döntése alapján az AIG Funds Central Europe sprá v. spol., a. s., Český konzervativní, o.p.f. nyílt végű befektetési alap eredeti neve a következőre változott: Český konzervativní o.p.f. Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a. s.

A Szlovák Nemzeti Bank OPK-14637-4/2009 sz. 2009. november 4-én kiadott döntése alapján az AIG Funds Central Europe sprá v. spol., a. s., Central and Eastern European Balanced Fund, o.p.f. nyílt végű befektetési alap eredeti neve a következőre változott: Optimal Balanced o.p.f. Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a. s.

A Szlovák Nemzeti Bank OPK-14637-5/2009 sz. 2009. november 4-én kiadott döntése alapján az AIG Funds Central Europe sprá v. spol., a. s., zahraničný rastový, o.p.f. nyílt végű befektetési alap eredeti neve a következőre változott: Global Index o.p.f. Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a. s.

A befektetési alapok kezelése

Az alapkezelő a kollektív befektetési formákról szóló törvénnyel összhangban gyakorolja a befektetési alapok vagyonát képező értékpapírokkal kapcsolatos valamennyi jogosultságot, beleértve a befektetési jegy-tulajdonosok képviselőjét a szavazati jog gyakorlása révén. Az Alapkezelő a befektetési alapok vagyonának kezelését saját nevében a befektetési jegy-tulajdonosok javára végzi.

Az Alapkezelő a befektetési alapok könyvvitelét és számvitelét a saját könyvvitelétől és számvitelétől elkülönítve végzi. Az Alapkezelő által létrehozott és kezelt befektetési alapok nem önálló jogi személyek, ugyanakkor mindegyik befektetési alap önálló éves jelentést készít a kollektív befektetési formákról szóló törvény 14.§ értelmében. A befektetési alapokban kezelt vagyon nem képezi az Alapkezelő vagyonát. A befektetési alapok egyedi éves beszámolóit és az Alapkezelő éves beszámolója nem képez konszolidált egységet. Az Alapkezelő

Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a.s.
Megjegyzések az éves beszámolóhoz

nem állít össze konszolidált éves beszámolót, mivel nem teljesíti a konszolidáció feltételeit a 431/2002 sz. számviteli törvény hatályos rendelkezései 22. §-a értelmében (a továbbiakban mint „számviteli törvény”).

Az Alapkezelő Igazgatótanácsának tagjai 2010. december 31-én:

Igazgatótanács	
Elnök:	Rastislav Podhorec
Tagok:	Marián Vaniak
Tagok:	Robert Kubín

Az Alapkezelő Felügyelőtanácsának tagjai 2010. december 31-én:

Felügyelőtanács	
Elnök:	Zack Abounassar
Tagok:	Henrich Kubička
Tagok:	Guillermo Pablo Donanini

Az alapok nevének változása a Cégjegyzékben 2010. január 20-án került bejegyzésre.

A Társaság ezen befektetési alapok könyvvitelét és számvitelét saját vagyontól elkülönítve végzi.

A Társaság letétkezelője a Československá obchodná banka, a.s., Michalská 18, 815 53 Bratislava.

Törvényi követelményekről szóló tájékoztatás. A kolektív befektetési formákról szóló törvény értelmében az több korlátozás is terheli az Alapkezelőt a befektetési alapok vagyonának befektetése tekintetében. Ezek közé tartozik például az eladási és visszaváltási jutalék maximális összege, az egy kibocsátó értékpapírjainak aránya a befektetési alap vagyonához viszonyítva, valamint más korlátozások és limitek. 2010. december 31-ei fordulónapig az Alapkezelő valamennyi fent említett limitet és korlátozást betartott.

Az előző számviteli évre vonatkozó éves beszámoló jóváhagyása. A Társaság Közgyűlése A Társaság közgyűlése 2010. június 30-án jóváhagyta az Európai Unióban érvényes Nemzetközi Számviteli Standardokkal összhangban az előző elszámolási időszakra összeállított éves beszámolót. Az előző elszámolási időszak nyeresége a Felhalmozott veszteség számlájára került átutalásra 28 ezer EUR-t kivéve, amelyet a tartalékalap feltöltésére használtak fel.

2 Tulajdonosi szerkezet

Az Alico Funds Central Europe sprá v. spol., a.s. társaságot az AMSLICO AIG Life poisťovňa a.s. hozta létre, amely a társaság 100%-os tulajdonosa. A Társaság tőzsdétkéje 2 739 ezer EUR és 825 darab egyenként 3 320 EUR névértékű részvényből áll.

A szlovákiai cégcsoport konszolidált éves beszámolóját a Nemzetközi Számviteli Standardokkal összhangban az Amslico poisťovňa – Alico, a.s., Hviezdoslavovo námestie 20, Bratislava állítja össze. A konszolidált éves beszámoló hozzáférhető a következő címen: Hviezdoslavovo námestie 20, Bratislava és egyben elhelyezésre került a Bratislava I Járásbíróság Cégjegyzékében a Záhradnícka 10, 812 44 Bratislava cím alatt.

A Társaság az American Life Insurance Company, Wilmington DE, USA közvetlen irányítása alatt áll. 2010. november 1-jén a MetLife, Inc. Társaság befejezte az American Life Insurance Company akvizícióját a Szövetségi Tartalékbanktól /Federal Reserve Bank, New York/ (FED NY). 2010. december 31-től a MetLife, Inc., New York a Társaság végső felügyeleti szerve.

3 A fő könyvviteli alapelvek összefoglalása

A jelen éves beszámoló összeállításánál alkalmazott fő könyvviteli alapelveket az alábbiakban részletezzük. Ezeket az alapelveket egységes módon valamennyi bemutatott időszakra vonatkozóan alkalmaztuk, amennyiben ez másként nem szerepel.

Az éves beszámoló összeállításának módja. A jelen éves beszámoló az Európai Unióban érvényes Nemzetközi Számviteli Standardokkal összhangban került összeállításra, a múltbeli (beszerzési) áron történő értékelési alapelv szerint. A jelen éves beszámoló összeállításánál alkalmazott fő könyvviteli alapelveket az alábbiakban részletezzük. Ezeket az alapelveket egységes módon valamennyi bemutatott időszakra vonatkozóan alkalmaztuk.

Az éves beszámoló összeállításának kiindulópontjai. A jelen éves beszámolót az időbeli elhatárolás elve alapján állítottuk össze, azaz a tranzakciók és egyéb események hatását abban az időszakban mutattuk ki, amellyel tárgyyszerűen összefüggnek feltéve, hogy az alapkezelő megszakitás nélkül folytatja tevékenységét.

Az éves beszámoló összeállítása az IFRS-szel összhangban megköveteli, hogy az alapkezelő vezetése kidolgozza azon becsléseket és feltételeket, amelyek hatással vannak az eszközök és források kimutatott összegeire és a becsült eszköz- és forrástételekre az éves beszámoló fordulónapján, valamint a kimutatott hozamok és költségek összegeire a vonatkozó időszakon belül. A valós eredmények ezektől a becslésektől eltérhetnek és a gazdasági feltételek, vállalkozási stratégia, szabályozási intézkedések, számviteli szabályok, ill. más tényezők jövőbeni változásai a becslések módosulását eredményezhetik, amely következményként jelentősen befolyásolhatja a meghatározott pénzügyi helyzetet és a gazdálkodás eredményét.

A jelen éves beszámoló pénzneme az euró („EUR”) és a feltüntetett összegek ezer euróban értendők, amennyiben ez másként nem szerepel.

Az értékelés alapvető fogalmai. Besorolásuktól függően a pénzügyi eszközök valós értéken vagy az effektív kamatláb módszerével megállapított maradványértéken kerülnek kimutatásra az alábbiakban részletezett módon.

A valós érték az az érték, amelynek fejében az eszköz kicserélhető, vagy amellyel a kötelezettség kiegyenlíthető a független, tájékozott és egyetértő felek között. A valós érték a spot kínálati ár a pénzeszközök esetében és a spot keresleti ár a pénzügyi kötelezettségek esetében, amelyeket az aktív piacokon jegyeznek.

A tranzakciós költségek a pénzügyi eszköz vásárlásával, kibocsátásával vagy eladásával közvetlenül összefüggő költségek. Olyan költségekről van szó, amelyekre a tranzakció megvalósulása nélkül nem kerülne sor. A tranzakciós költségek közé tartoznak a közvetítőknek (beleértve a közvetítőként dolgozó alkalmazottakat), tanácsadóknak, alkuszoknak és kereskedőknek kifizetett díjak és jutalékok, a szabályozó szervezetek és értékpapír-tőzsdéknek fizetett illetékek, adók és átutalási díjak. A tranzakciós költségek nem foglalják magukba a kedvezményeket vagy felárlakat, a finanszírozás költségeit, vagy más belső adminisztrációs költségeket.

Az effektív kamatláb módszerével megállapított maradványérték azt az összeget jelenti, amelyen a pénzügyi eszközt a beszerzésének idején bevezették a könyvvitelbe mínusz a tőketörlesztés, plusz a kamatok időbeli elhatárolása és mínusz a pénzügyi eszköz értékhelyesbítésére alkalmazott esetleges tartalék. A kamatok időbeli elhatárolása magába foglalja a tranzakciós költségek, valamint a beszerzési ár és az effektív kamatláb módszerével megállapított névérték különbözetének időbeli elhatárolását. Az ilyen módon időben elhatárolt kamat a mérlegben a pénzügyi eszközök értékelésének részeként jelenik meg.

Az effektív kamatláb módszere a maradványérték kiszámítására és a kamatbevételek és kamatráfordítások megállapítására szolgáló módszer az adott időszakra vonatkozóan, és az állandó kamatláb (effektív kamatláb) elérését szolgálja. Az effektív kamatláb olyan kamatláb, amely pontosan diszkontálja a becsült jövőbeni ráfordításokat vagy bevételeket (kivéve a jövőbeni hitelvesztéseket) a pénzügyi eszköz fennállásának idején vagy ennél rövidebb idő alatt a pénzügyi eszköz nettó könyv szerinti értékére. Az effektív kamatláb diszkontálja a változó kamatozású eszközök pénzáramlásait a kamat következő változásáig, kivéve az ázsiót vagy diszázsiót, amelyek tükrözik az adott pénzeszközre megállapított változó kamaton felüli hitelkockázatot, és kivéve más változókat, amelyek nem változnak a piaci kamatlábbal együtt. Ezek az ázsiók vagy diszázsiók időben elhatárolásra kerülnek a pénzügyi eszköz fennállásának egész elvárt ideje alatt. A jelenérték kiszámítása magában foglalja a szerződő felek között kifizetett vagy befogadott díjakat, amelyek az effektív kamatláb elválaszthatatlan részét képezik.

A pénzügyi eszközök kezdeti értékelése. A Társaság a pénzügyi eszközöket vagy kötelezettségeket létrejöttük vagy beszerzésük idején a tranzakciós költségekkel módosított valós értéken jeleníti meg.

Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek. A pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek olyan tételek, amelyek a megállapított készpénz összeg fejében azonnal átutalhatók, és amelyek értékvesztésének kockázata jelentéktelen. A pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek magukba foglalják a pénztári készpénz állományt és az eredetileg 3 havi lejáratú bankbetéteket. A pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek effektív kamatláb módszerével megállapított maradványértéken vannak feltüntetve.

Követelések. A követelések a Társaság részére az általa nyújtott szolgáltatások ellenértékéeként jönnek létre, és az effektív kamatláb módszerével megállapított maradványértéken kerülnek értékelésre.

Jövedelemadó. A jövedelemadó az éves beszámoló napján érvényes szlovák jogszabályokkal összhangban került megállapításra. Az átmeneti levonható különbözetekekből és az átvihető adóvesztéséből származó halasztott adókövetelés csak olyan mértékben kerül bekönyvelésre, amely mértékben feltételezhető adózandó nyereség képződik, amellyel szemben érvényesíteni lehet az átmeneti különbözetet és az átvihető adóvesztést vagy olyan mértékben, amely mértékben a levonható átmeneti különbözet és az átvihető adóvesztés ellentételezhető az azonos időszakok adózandó átmeneti különbözeteivel.

Hosszúlejáratú immateriális javak. A megvásárolt szoftver licenzek a beszerzésükre történt ráfordítások és az üzembe helyezésük költségei alapján kerültek aktiválásra. A szoftver értékcsökkenési leírása lineárisan, a várható 5 éves élettartama alatt történik.

A szoftver karbantartási ráfordítása közvetlenül a költségek között kerül elszámolásra.

Hosszúlejáratú tárgyi eszközök. A hosszúlejáratú tárgyi eszközök értékelése a kumulált értékcsökkenési leírással csökkentett bekerülési áron történik.

A kisebb javításokra és karbantartásra fordított kiadások közvetlenül a költségek között kerülnek elszámolásra. A hosszúlejáratú tárgyi eszközök fő részei cseréjének költségei aktiválásra kerülnek, a cserélt alkatrészek pedig selejtezésre kerülnek a vagyonból.

Értékcsökkenés esetén a hosszúlejáratú tárgyi eszközöknél tartalékképzés történik úgy, hogy értékük ne haladja meg a használati értéket és a valós érték mínusz az eladási költséget. Az értékcsökkenést az eredménykimutatásban kell elszámolni. A céltartalék feloldásra kerül, ha változik a használati érték vagy a valós érték mínusz eladási költség becslése.

Az eladásból származó nyereségek és veszteségek, amelyek az eladásból származó bevétel és maradványérték különbözetéből adódnak, az eredménykimutatásban kerülnek rögzítésre.

Az értékcsökkenési leírás lineárisan történik úgy, hogy az eszköz bekerülési ára és reziduális értéke közti különbség az eszköz várható élettartama során kerül elszámolásra, amely 4-6 év.

Az eszköz reziduális értéke a Társaság által becsült összeg, amelyre a Társaság az eszköz jelenlegi eladásából tenne szert az eladási költségek leszámítása után abban az esetben, ha az eszköz abban az állapotban lenne, ami a várható élettartamának végén feltételezhető. Az eszköz reziduális értéke és a várható élettartama ellenőrizhető és szükség szerint módosítható minden egyes éves beszámoló dátumához mérten.

Jövőbeni költségek – ügynöki provízió. Azok a járulékos költségek, amelyek közvetlenül kapcsolódnak az eszközök és portfóliók kezeléséről szóló szerződés beszerzéséhez, eszközként kerülnek kimutatásra, amennyiben önállóan azonosíthatók és valószínű, hogy megfelelő gazdasági haszonnal járnak. Ezek a költségek magukban foglalják az ügynöki jutalékokat. Az időben elhatárolt jutalékok bekerülnek a költségek közé az ügyfélkapcsolat várható átlagos élettartama alatt.

Üzleti kapcsolatokból származó kötelezettségek. Az üzleti kapcsolatokból származó kötelezettségek a beszállítókkal szembeni kötelezettségek, amelyek névértéken kerülnek feltüntetésre. A teljesítés napján vagy a szerződés szerinti teljesítésként kerülnek kimutatásra.

Céltartalékok. A céltartalékok a határozatlan összegű vagy határidejű kötelezettségek. Céltartalék képzésére akkor kerül sor, ha a Társaságnak jelenlegi szerződéses vagy szerződésen kívüli, múltbeli eseményekből adódó kötelezettsége van és valószínű, hogy a kötelezettség kiegyenlítése miatt gazdasági hasznot jelentő eszközök kiáramlására kerül sor, és megbízhatóan felbecsülhető a kötelezettség nagysága. 2009-ben a Társaság a múltbeli munkaszerződésekből adódó peres eljárások fedezésére képzett céltartalékokat.

Egyéb kötelezettségek. Az egyéb kötelezettségek közé elsősorban a (i) jövedelemadón kívüli adók (általános forgalmi adó és egyéb adók) tartoznak, és az adóhatóságnak fizetendő névértéken szerepelnek, valamint (ii) a munkavállalókkal szembeni, névértéken felértékelte kötelezettségek.

Jövőbeni hozamok – jutalékok és díjak. A velük összefüggő szolgáltatások nyújtása előtt befolyt díjak és jutalékok időben elhatároltak és a bevételek között kerültek elszámolásra a szolgáltatás nyújtásának dátumán.

Törzstőke. A törzsrészcsevények törzstőkeként kerülnek osztályozásra. Azon járulékos költségek, amelyek közvetlenül kapcsolódnak az új részvények kibocsátásához, a jövedelemadóra való hatásuk leszámítása után a saját tőkében kerülnek kimutatásra, mint a kibocsátásból származó bevételek csökkenése.

Törvényben előírt tartalékalap. A Társaság a Kereskedelmi Törvénykönyv alapján a nyereség legalább 10%-ból a törzstőke 20%-nak mértékéig köteles céltartalékokat képezni. A törvényben előírt tartalékalap nem használható fel osztalékfizetésre, kizárólag a veszteségek fedezésére szolgál.

Egyéb tőketartalék. Az egyéb tőketartalék a tulajdonosok azon pénzügyi hozzájárulását jelenti, amely nem növeli a társaság törzstőkéjét.

Pénzügyi eszközök érték helyesbítése, amelyek maradványértéke az effektív kamatláb módszerével kerül megállapításra. Az érték helyesbítés az eredménykimutatásban kerül feltüntetésre egy vagy több esemény bekövetkeztekor („veszteséget kiváltó esemény”), amelyek a pénzügyi eszközök elsődleges elszámolása után következtek be, és amelyek hatással vannak a pénzügyi eszközökből vagy eszközcsoportokból származó, biztonsággal felbecsülhető pénzáramlások összegére vagy befogadásának idejére.

Abban az esetben, ha a Társaság úgy értékeli, hogy nem létezik objektív szükségesség az érték helyesbítésre az önállóan felértékelte pénzügyi eszköz tekintetében, a jelentőségére való tekintet nélkül ezt a pénzügyi eszközt besorolja a hasonló hitelkockázatú pénzügyi eszközök csoportjába, és a csoportra, mint egészre vonatkozóan ítéli meg az érték helyesbítés szükségességét. Az elsődleges tényezők, amelyeket a Társaság meghatározónak ítél a pénzügyi eszköz érték helyesbítése kapcsán, az érvényességi idő és a kezességvállalás lehetősége, amennyiben fennáll. Az alábbi kritériumok ugyancsak alkalmazhatóak annak megállapítása során, hogy létezik-e objektív szükségesség az eszköz értékvesztésére, amely céltartalék-képzést von maga után:

- valamely részlet fizetési határideje lejárt, és a késlekedés nem függ össze a pénzügyi rendszerekkel;
- az adós súlyos pénzügyi szükséghelyzetbe került, amit a Társaság abból a tájékoztatásból állapít meg, amelyet az adós nyújt pénzügyi helyzetéről a Társaságnak;
- az adós csődeljárást vagy pénzügyi átutemezési tervet fontolgat;
- negatív változásra kerül sor az adós hitelminősítésében a vállalkozói környezetben bekövetkező változások miatt, amelyek befolyással vannak az adóra;
- a követelés biztosítékának értéke jelentősen csökken a piaci helyzet romlásának következtében.

Az adott eszközcsoportra képzendő céltartalék céljából a pénzügyi eszközöket a hitelkockázati hasonlóság alapján csoportosítják. A hitelkockázat a vagyonból származó jövőbeni pénzmozgások becslése szempontjából fontos és azt mutatja, hogy az adós mennyire képes valamennyi hátralévő részletének szerződés szerinti törlesztésére.

Azon jövőbeni pénzáramlások, amelyek a céltartalék képzése miatt együttesen értékelt pénzügyi eszközök csoportján belül keletkeznek, az eszközök szerződéses pénzáramlásai alapján, illetve az igazgatóságnak a fizetőképességgel és a fizetési határidőn túli tartozások behajtásának sikerességével kapcsolatos tapasztalatai alapján kerülnek felbecslésre. A múltbeli információk úgy módosulnak, hogy tükrözzék a jelenlegi feltételeket, amelyek nem befolyásolták az előző időszakokat, és hogy elháríthatók legyenek a múltbeli feltételek hatásai, amelyek jelenleg már nem állnak fenn.

A vagyon értékcsökkenésének nyilvántartása mindig a céltartalékok összegén keresztül történik, amely a vagyon összegét az elvárt jövőbeni pénzáramlások jelenértékére csökkenti (amely nem foglalja magába a leendő, még be nem következett hitelvesztéseket). A jelenérték az adott vagyon eredeti effektív kamatlábjának diszkontálásával kerül megállapításra. A pénzügyi eszközök elvárt jövőbeni pénzáramlásai jelenértékének kiszámítása tükrözi a követelés biztosítékának realizációjából származó pénzáramlásoknak a biztosíték megszerzésének és eladásának ráfordításaival csökkentett összegét, tekintet nélkül annak valószínűségére, hogy a biztosíték realizálódik-e.

Amennyiben a következő időszakban az eszköz értéke nő és ez objektíve egy olyan eseménnyel függ össze, amely a tartalékképzés után következett be (mint például az adós hitelminősítésének javulása), a céltartalék az eredmény-kimutatásban kerül csökkentésre.

A behajthatatlan eszközök az összefüggő céltartalék ellenében kerülnek leírásra valamennyi, a követelés behajtására irányuló szükséges intézkedés befejezése után és akkor, amikor megállapításra került a veszteség összege.

A pénzügyi eszközök kivétele a könyvvitelből. A Társaság a pénzügyi eszközöket az alábbi esetekben vezeti ki a könyvvitelből: (a) az eszköz vagy követelés lejárt vagy a bevételhez kapcsolódó jog más módon járt le, vagy (b) a Társaság a pénzügyi eszközökből származó pénzáramlások jogát átruházta, vagy olyan megállapodást kötött az adott eszközökből származó bevételek átruházására közvetlenül a bevétel befogadását követően, amely teljesíti a megszabott feltételeket, ugyanakkor: (i) az eszköz tulajdonlásához kapcsolódó, lényegében valamennyi kockázatot és előnyt átruházta, vagy (ii) nem ruházott át, de nem is hagyott meg lényegében semmilyen tulajdoni kockázatot és előnyt, de nem hagyta meg az ellenőrzést. Az ellenőrzés joga a Társaságnál marad abban az esetben, ha a másik fél gyakorlatilag képtelen az adott eszközt, mint egészet eladni független félnek anélkül, hogy az eladás ne esne további korlátozások alá.

Operatív lízing. Abban az esetben, ha a Társaság bérlőként szerepel egy olyan lízingben, amelyben a bérbeadó az eszköz tulajdonához kapcsolódó kockázatok és haszon lényeges részét nem ruházza át a Társaságra, valamennyi lízingrészletet az eredménykimutatásban lineárisan a bérlet ideje alatt kell elszámolni.

A más, szerződésekben foglalt lízingek külön, önállóan kerültek elszámolásra, mint bérlet, amennyiben (a) a szerződés teljesítése konkrét eszköz vagy eszközcsoport használatától függ és (b) a szerződéses feltételek lényegében feljogosítanak az adott eszköz használatára.

Előlegek. Az előlegek az előfizetett szolgáltatásokat és egyéb szállításokat jelentik, és az esetlegesen képzett céltartalékkal csökkentett beszerzési áron vannak értékelve.

Ráfordítások és bevételek. Az könyvviteli időszak idején nyújtott szolgáltatások díjait, legyen szó a visszaváltási jutalék egy részéről vagy önálló díjról, a bevételi oldalon kerülnek feltüntetésre a szolgáltatásnyújtás dátumán. Az eszközkezelési és portfólió-kezelési díjak a szolgáltatások nyújtásával időbeli és tárgyi összefüggésben kerülnek elszámolásra a már igénybe vett szolgáltatások kiértékelése alapján a nyújtandó szolgáltatások összességét tekintve.

Az eszközkezelési és portfólió-kezelési szerződés beszerzésének járulékos költségei csak akkor kerülnek tőkésítésre, ha azonosíthatók és megbízhatóan számszerűsíthetők, és ha valószínűsíthető a gazdasági hasznuk. Ezek a költségek magukba foglalják az ügynöki províziókat. Az időben elhatárolt províziók a költségekben kerülnek feloldásra az ügyfélkapcsolat várható átlagos időtartama során.

A kamatbevételek és kamatkidadások az eredmény-kimutatásban kerülnek elszámolásra valamennyi pénzügyi eszköz esetében az időbeli elhatárolás alapján az effektív kamatláb módszerének alkalmazásával. Ez a módszer a kamatbevételek és -kiadások részeként időben elhatárol valamennyi, a szerződő felek között kifizetett vagy befogadott díjat, amelyek az effektív kamatláb integráns részei, tranzakciós költséget és minden egyéb ázsiót és díszáziót.

Abban az esetben, ha a követelés vagy más pénzügyi eszköz értéke csökken, az értéke a céltartalék összegével kerül csökkentésre az elvárt pénzáramlások jelenértékére és a kamatbevétel a követelés jelenértékének ezt követő fokozatos növekedése miatt kerül elszámolásra a Társaság által elvárt bevétel szerinti értékre. A kamat az effektív kamatlábból adódó mértékben kerül elszámolásra, amelyet a céltartalék mértékének megállapításakor alkalmaztak.

Kölcsönös beszámítás. A pénzügyi eszközök és követelések a mérlegben nettó értéken csak abban az esetben kerülnek beszámításra, ha létezik jogalap a kölcsönös beszámításra és van értelme a tételeket kölcsönösen beszámítani vagy az eszközt egységben realizálni és kiegyenlíteni a kötelezettséget.

Deviza átszámítás. A Társaság éves jelentésében foglalt tételek azon elsődleges gazdasági környezet pénznemén kerülnek értékelésre, amelyben az adott szervezet működik („funkciós pénznem”). Az éves jelentés bemutatása euróban történik, amely egyben a Társaság éves jelentésének prezentációs pénzneme is.

A deviza-tranzakciók átszámítása funkciós pénznemre a tranzakció napján érvényes árfolyamon történik. Ezen tranzakciók kiegyenlítéséből és a devizában fennálló monetáris eszközöknek és kötelezettségeknek az Európai Központi Bank árfolyamán történő átszámításából származó árfolyamnyereség és –veszteség az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

A nem monetáris eszközök és tartozások, amelyek devizában vannak kifejezve és múltbeli értéken értékelve, a számviteli esemény megvalósulásának napján érvényes átváltási árfolyamon kerülnek átszámításra. A devizában kifejezett és valós értéken értékelt nem monetáris eszközök és tartozások a valós érték megállapításának napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra.

Személyi jellegű ráfordítások és kapcsolódó járulékok. A fizetések, bérek, az államnak fizetett járulékok, a magán nyugdíjpénztárakba és szociális alapba történő befizetések, a fizetett szabadság és betegszabadság, a díjazások és nem pénzbeli kedvezmények kötelezettségekként kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amelyben a Társaság munkavállalói jogosulttá váltak ezekre a juttatásokra munkavégzésük fejében.

4 A fő számviteli értékelési eljárások és a számviteli módszerek alkalmazásának feltételei

A díjak és jutalékok időbeli elhatárolása. A Társaság időben elhatárolja az eladási jutalékból és az ügynöki jutalékból, valamint a brókereknek fizetett jutalékból származó bevételeket, amely jutalékot a Társaság által kezelt befektetési alapok befektetési jegyeinek közvetítéséért fizet ki, mivel a Társaság az IFRS előírásaival összhangban ezeket az eladási és ügynöki jutalékokat eszközként, illetve kötelezettséggként tartja nyilván és létrejöttének idején érvényes valós értéken számolja el. A szóban forgó, jutalékokból származó bevételek és kiadások időbeli elhatárolása minden egyes befektetési alap befektetési jegyeinek a befektetési jegy tulajdonosai általi birtoklása átlagos időtartama alatt történik. A birtoklás átlagos időtartama, azaz az ügyfélkapcsolat fennállásának ideje minden egyes befektetési alap befektetési jegyei visszaváltásának múltbeli adatai alapján kerül megállapításra és jelenleg átlagosan 3 évet jelent (2009: 3 év). A menedzsment átértékeli a birtoklás átlagos időtartamát minden mérlegfordulónaphoz képest.

Az ügyfelektől az V.I.P. (Istota Invest) termékei után befolyt eladási jutalékok és a közvetítőknek kifizetett jutalékok időbeli elhatárolása e szerződés időtartama alatt történik, mivel ez a termék 2006-ban került bevezetésre és a vezetőségnek nem állnak rendelkezésére múltbeli adatok idő előtti felmondásokról.

A mérleg bemutatása forgóeszközök és hosszú távú eszközök és kötelezettségek bontása nélkül. A vezetőség a döntés során mérlegelte, hogy a Társaságnak nincs kijelölt termelési ciklusa. A Társaság vezetése bízik abban, hogy a mérleg bemutatása az eszközök és kötelezettségek likviditásának sorrendje alapján az éves beszámoló használóinak meghatározóbb információkat nyújt, mint a mérleg bemutatása forgóeszközök és hosszú távú eszközök és kötelezettségek bontásában.

5 A 2010-ben alkalmazott új standardok, módosítások és értelmezések

2010-ben az alapkezelő elfogadta valamennyi új és felülvizsgált standardot és értelmezést, amelyet valamennyi módosított standardját és értelmezését, amelyet a Nemzetközi Számviteli Standardok Testület (a továbbiakban mint „IASB”) és az IASB mellett működő IFRIC adott ki az EU által jóváhagyott formában, és amelyek a 2010. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra vonatkozóan léptek hatályba. A következő standardokról és értelmezésekről van szó:

- **IFRS 1** (módosított) „Az IFRS első alkalmazása”, amelyet az EU 2009. november 25-én hagyott jóvá (a 2010. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra vonatkozóan lépett hatályba)
- **IFRS 3** (módosított) „Üzleti kombinációk” standard, amelyet az EU 2009. június 3-án hagyott jóvá (a 2009. július 1-vel kezdődő vagy az azt követő számviteli időszakokra vonatkozóan lépett hatályba)
- **Az IFRS 1** „Az IFRS első alkalmazása” **függeléke** – Utólagos kivétel az IFRS-t elsőként alkalmazó számviteli egységekre (a 2010. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra vonatkozó hatállyal),
- **Az IFRS 2** „Részvény-alapú kifizetés” **függeléke** – A részvény-alapú kifizetési ügyletet végrehajtó egységekre vonatkozó standard, amelyet az EU 2010. március 23-án hagyott jóvá (a 2010. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra vonatkozó hatállyal),
- **Az IAS 27** „Konzolidált és egyedi pénzügyi kimutatások” **függeléke**, amelyet az EU 2009. június 3-án hagyott jóvá (a 2009. július 1-jén vagy ezt követően kezdődő éves időszakokra vonatkozó hatállyal),
- **Az IAS 39** „Pénzügyi instrumentumok: elszámolás és értékelés” **függeléke** – Viszontbiztosításra feljogosító tételek, amelyeket az EU 2009. szeptember 15-én hagyott jóvá (a 2009. július 1-jén vagy ezt követően kezdődő éves időszakokra vonatkozó hatállyal),
- **Függelék** a 2010. április 16-án közzétett, valamint az EU által 2010. március 23-án jóváhagyott „**IFRS minőségének javítására irányuló éves projekt**”-ből kiinduló standardokhoz és értelmezésekhez, (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9 a IFRIC 16), amelyek

- célja elsősorban, hogy kiküszöbölje az ellentmondásokat és értelmezze a 2010. március 23-án elfogadott normaszöveget. (a 2009. július 1-jén vagy ezt követően kezdődő éves időszakokra vonatkozó hatállyal),
- **IFRIC 12** „Szolgáltatási koncessziós megállapodások“, amelyet az EU 2009. március 25-én hagyta jóvá (a 2009. március 30-án vagy ezt követően kezdődő éves időszakokra vonatkozó hatállyal),
 - **IFRIC 15** „Ingatlanok építésére vonatkozó megállapodások“, amelyet az EU 2009. július 22-én hagyta jóvá (a 2010. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra vonatkozó hatállyal),
 - **IFRIC 16** „Külföldi érdekeltségbe történő nettó befektetés fedezeti ügyletei“, amelyet az EU 2009. június 4-én hagyta jóvá (a 2009. július 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra vonatkozó hatállyal),
 - **IFRIC 17** „Nem-pénzbeli eszközök tulajdonosok közti felosztásai“, amelyet az EU 2009. november 26-án hagyta jóvá (a 2009. november 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra vonatkozó hatállyal),
 - **IFRIC 18** „Ügyfelektől származó eszközátadások“, amelyet az EU 2009. november 27-én hagyta jóvá (a 2009. november 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra vonatkozó hatállyal).

6 Hatálybalépés előtt lévő standardok, módosítások és értelmezések

Az éves beszámoló jóváhagyásának időpontjára vonatkozóan a következő, hatályba lépés előtt lévő standardokat és módosításokat készítették elő:

Az EU által jóváhagyott IASB:

- **Az IAS 24** „Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek“ **függeléke** – Az állami vállalatokra vonatkozó közzétételi feltételek egyszerűsítése és a kapcsolt vállalkozások fogalmának magyarázata, amelyet az EU 2010. július 19-én hagyott jóvá (a 2011. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakra vonatkozó hatállyal),
- **Az IAS 32** „Pénzügyi instrumentumok: Bemutatás“ **függeléke** – Az elővásárlási jogok besorolása kibocsátáskor, amelyet az EU 2009. december 23-án hagyott jóvá (2010. február 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakra vonatkozó hatállyal),
- **Az IFRS 1** „Az IFRS első alkalmazása“ **függeléke** – Korlátozott kivételek a közzététel alól az előző számviteli időszakra az IFRS7 szerint az IFRS-t először alkalmazó egységek számára, amelyet az EU 2010. június 30-án hagyott jóvá (a 2010. július 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakra vonatkozóan),
- **Az IFRIC 14 függeléke „IAS 19 - A meghatározott juttatási eszközre vonatkozó korlát, a minimális alapképzési követelmények és azok kölcsönhatása”** – Minimális alapképzési követelmények, amelyet az EU 2010. július 19-én hagyott jóvá (a 2011. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakra vonatkozóan),
- **IFRIC 19** „Pénzügyi kötelezettségek megszüntetése tőkeinstrumentumokkal“, amelyet az EU 2010. július 23. (a 2010. július 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakra vonatkozóan).
- **Függelék a 2010. április 16-án közzétett , valamint az EU által 2010. március 23-án jóváhagyott „IFRS minőségének javítására irányuló éves projekt“-ből kiinduló standardokhoz és értelmezésekhez (IAS 1, IAS 27, IAS 34, 39, IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IFRIC 13) , amelyek célja elsősorban, hogy kiküszöbölje az ellentmondásokat és értelmezze a 2010. március 23-án elfogadott normaszöveget. (a függelékek többsége a 2011. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakra vonatkozóan hatályos).**

Hatálybalépés előtt lévő standardok, módosítások és értelmezések (amelyeket az EU még nem hagyott jóvá)

- **IFRS 9** „Pénzügyi instrumentumok“ (a 2013. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakra vonatkozóan hatályos),
- **Az IFRS 7** „Pénzügyi instrumentumok: közzététel“ – Pénzügyi instrumentumok átruházása (a 2011. július 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakra vonatkozóan hatályos),

Nem várható, hogy a feltüntetett standardok és értelmezések jóváhagyása jelentősen befolyásolná az alapkezelő gazdálkodási eredményét vagy saját tőkéjét.

7 Pénzügyi kockázatkezelés

A kockázatkezelés a pénzügyi kockázatokra (hitelkockázat, piaci kockázat, árfolyamkockázat, kamatkockázat és likviditási kockázat), működési kockázatokra és jogi kockázatokra irányul. A pénzügyi kockázatok alapvető célja a kockázati limitek meghatározása és ezt követően annak biztosítása, hogy a kockázatok a megszabott limitek között maradjanak. A működési és jogi kockázatok kezelésének célja a belső politikák és folyamatok helyes működtetése, amelyek e kockázatok minimalizálásához kell, hogy vezessenek.

Alico Funds Central Europe správn. spol., a.s.
Megjegyzések az éves beszámolóhoz

Hitelkockázat. A társaság hitelkockázatnak van kitéve, amely azt a kockázatot jelenti, amikor a pénzügyi instrumentum egyik szerződő fele pénzügyi veszteséget okoz a másik félnek azzal, hogy nem képes teljesíteni kötelezettségét. A hitelkockázat a Társaság tevékenységéből adódó követelések és a pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek eredményeként jön létre.

A hitelkockázat maximális értékét a pénzügyi instrumentumok mindegyikének számviteli értéke adja meg úgy, ahogy azt a mérleg tartalmazza. Hitelkockázat maximális értéke:

<i>Ezer euróban</i>	2010. december 31.	2009. december 31.
Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek	3 348	2 782
Követelések	329	233
A hitelkockázat maximális mértéke összesen	3 677	3 015

A Társaság által 2010. december 31-én és 2009. december 31-én birtokolt pénzügyi instrumentumok esetében még lejáratuk után sem történt értékvesztés.

A pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek a Moody's társaság által A1 hosszú távú hitelképességi kategóriába sorolt bankszámlákat és bankbetéteket jelentik (2009: A1 minősítés a Moody's-tól).

A Társaság közös irányítás alatt álló kapcsolt vállalkozásokkal szemben követeléseket tart nyilván. A hitelképesség elemzését a jelen megjegyzések 13. pontja tartalmazza.

Kamatkockázat. A Társaság nincs kitéve jelentős kamatkockázatnak. Sem a Társaság gazdasági eredménye, sem pedig saját tőkéje 100 százalékpontos kamatváltozás esetén sem változna jelentősen.

Árfolyamkockázat. A Társaság sem a 2010. december 31-i adatok alapján, sem 2009-ben nem volt kitéve jelentős árfolyamkockázatnak. 2010. december 31-én a devizában (USD) nyilvántartott eszközök 29 ezer EUR (2009: 24 ezer EUR) értékben és egyéb kötelezettségek USD pénznemben 2 ezer EUR értékben (2009: 16 ezer EUR). Az esetleges árfolyamváltozások a társaság gazdasági eredményét és saját tőkéjét jelentősen nem befolyásolnák.

Likviditási kockázat. A likviditási kockázat azt jelenti, hogy a Társaság nem lesz képes teljesíteni pénzügyi kötelezettségeit. A Társaság fizetőképességének kockázatát az Anyavállalat kezeli az eszközök és kötelezettségek várható lejáratának elemzése alapján a konszolidált egység szintjén közösen az anyavállalatra és a Társaságra.

Valamennyi pénzügyi instrumentum 3 hónapon belüli lejáratú, kivéve a határidős betéteket 2010. December 31-én 1 680 ezer Eur (2009. december 31.: 0 Eur) mértékben, amelyek 3 hónapon túli és 1 éven belüli lejáratúak. A pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek állománya a mérlegfordulónapon meghaladja a kötelezettségek állományát.

Minden üzleti viszonyból eredő és más kötelezettség lejáratú időn belül van.

Tőkekezelés. A tőkekezelés célja, hogy biztosítsa a Társaság folyamatos üzemelését. A társaság által kezelt tőke nagysága 3 340 ezer EUR (2009: 2 675 ezer EUR). Az alapkezelő a törvényből adódóan köteles a saját tőkéjét a 1000 ezer EUR minimális szinten tartani, amelyet megemelnek az alapkezelő befektetési alapjaiban lévő, 250 ezer EUR és 10 ezer EUR közötti eszközök értékének 0,02 %-val. A saját tőke értékének ugyancsak meg kell haladnia az előző naptári évre eső rezsiköltségek egynegyedét. A Társaság a 2010. December 31-re és 2009. December 31-re vonatkozó elvárásokat a tőke nagyságára teljesítette.

A tőkekezelés céljából az alapkezelő megkülönbözteti az ún. szavatolótőkét. A szavatolótőke azt a tőkét jelenti, amely a tőkearányosság szabályai szerint kerül megállapításra. A szavatolótőke számszerűsítésénél az Alapkezelő az érvényes jogszabályok szerint jár el, amelyek meghatározzák annak struktúráját és minimális összegét. Az Alapkezelő köteles betartani a szavatolótőkére vonatkozó követelményeket, amelyek a kollektív befektetési formákról szóló törvény vonatkozó rendelkezéseiből és az 566/2001. Sz. értékpapírokról és befektetési szolgáltatásokról szóló törvény (a továbbiakban mint „értékpapír-törvény”) vonatkozó hatályos rendelkezéseiből és azok végrehajtó rendelkezéseiből adódnak.

Az Alapkezelő saját finanszírozási forrásaként megjelölt szavatolótőkét a saját alapvető források és kiegészítő források képezik, amelyek összege csökken a leírható tételek értékével. A saját források további részét a kiegészítő saját források képezik. Az Alapkezelő sem 2010-ben, sem 2009-ben nem képezett semmilyen kiegészítő saját forrást. A szavatolótőke az Alapkezelő tevékenységéből adódó kockázatok fedezésére szolgál. A Szlovák Nemzeti Bank, mint felügyeleti szerv elvárja, hogy az Alapkezelő kövesse és betartsa a minimális tőkekövetelményt, amelyet a fent említett jogszabályok határoznak meg. Az Alapkezelő betartja a kollektív befektetési formákról szóló törvényből és az értékpapír-törvényből adódó minimális tőkekövetelményeket.

A következő táblázat az Alapkezelő szavatolótőkéjének összetételét és a tőkearányossági mutatókat tartalmazza a kollektív befektetési formákról szóló törvény és annak végrehajtó rendelkezései alapján az adott, december 31-én végződő éves időszakra vonatkozóan:

Alico Funds Central Europe správn. spol., a.s.
Megjegyzések az éves beszámolóhoz

	2010.12.31.	2009.12.31.
A kezdőtőke határértéke	1 000	1 000
A befizetett tőzrstőke	2 739	2 739
Az előző évek osztatlan vesztesége	-223	-476
Nyereségből képzett tartalékalap és egyéb alapok	146	119
Kezdőtőke összesen	2 662	2 382
Adat a kezdőtőke határértékének betartásáról az Alapkezelő által	áno	áno
Az alapvető saját források értékét képező tételek	2 898	2 871
Az alapvető saját források értékét csökkentő tételek	-425	-696
Saját források összesen	2 473	2 175
Saját források határértéke a kollektív befektetési formákról szóló törvény 18. § 2.bek. a) pontja értelmében	1 000	1 000
A saját források arányosságára vonatkozó határérték betartásának adata	igen	igen
A saját források határértéke a kollektív befektetési formákról szóló törvény 18. § 2.bek. b) pontja értelmében	425	469
A saját források arányosságára vonatkozó határérték betartásának adata	igen	igen

8 A díjakból és jutalékokból származó bevételek

<i>Ezer euróban</i>	2010. december 31-én végződő év	2009. december 31-én végződő év
Az alapkezelői díjból származó bevételek	1 115	882
Az eladási és visszaváltási jutalékból származó bevételek	115	134
A portfólió-kezelési díjból származó bevételek	1 568	1 380
A díjakból és jutalékokból származó bevételek összesen	2 798	2 396
Szolgáltatási díjak	-	-18
Közvetítőknél fizetett jutalékok	-325	-162
Ráfordítások díjakra és jutalékokra	-325	-180
Díjakból és jutalékokból származó nettó nyereség	2 473	2 216

9 Személyi jellegű ráfordítások

<i>Ezer euróban</i>	2010. december 31- én végződő év	2009. december 31- én végződő év
Fizetések és bérek	690	691
Juttatások – tartalékképzés	31	27
Egyéb szociális jellegű hozzájárulások	202	197
Személyi jellegű ráfordítások összesen	923	915

Alico Funds Central Europe správn. spol., a.s.
Megjegyzések az éves beszámolóhoz

10 Általános igazgatási költségek

<i>Ezer euróban</i>	2010. december 31- én végződő év	2009. december 31- én végződő év
Irodahelyiségek bérlése	54	37
Reklám és marketingszolgáltatások	23	24
Tagsági díjak és egyéb illetékek	161	167
Utiköltségek, tréningek, munkaerő-toborzás	36	17
Ügyvédi és közjegyzői díjak	31	58
Könyvvizsgálói szolgáltatások	20	41
Vissza nem igényelt ÁFA (DPH)	19	24
Telefon, fax, internet, postaköltségek	31	36
Szoftver és egyéb ráfordítások	132	115
Javítás és karbantartás	10	11
Tolmács és fordítói szolgáltatások	12	12
Dokumentumok és befektetési jegyek nyomtatása	38	39
Tanácsadás	28	34
Tartalékképzés peres ügyekre (18. megjegyzés)	14	146
Egyéb	86	106
Általános igazgatási költségek	695	867

11 Jövedelemadó

A Társaság nyereségére alkalmazandó adókulcs 19%. A Társaság adózás előtti nyereségadója különbözik attól az elméleti összegtől, amely a Társaság nyereségére érvényes adókulcs alkalmazásával keletkezik, a következőképpen:

<i>Ezer euróban</i>	2010. december 31-én végződő év	2009. december 31- én végződő év
Adózás előtti nyereség/veszteség	825	362
A 19% adókulccsal kiszámított jövedelemadó	157	69
Az adó módosítása azon tételekkel, amelyek nem számítanak bele az adóalapba a következő okokból: Adóalapba nem tartozó tétel	3	12
Egyéb		-
Jövedelemadó	160	81

A jövedelemadó a következőkből tevődik össze:

<i>Ezer euróban</i>	2010. december 31-én végződő év	2009. december 31- én végződő év
Fizetendő adó	158	107
Halasztott adó	2	-26
Jövedelemadó	160	81

A fizetendő adókötelezettség 2010. december 31-én 50ezer Eur (2009.12.31.: 39 ezer Eur).

12 Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek

<i>Ezer euróban</i>	2010. december 31.	2009. december 31.
Pénztári készpénz	1	1
Más bankban elhelyezett folyószámla	39	54
Eredetileg háromhavi lejáratú lekötött bankbetétek	128	2 727
Eredetileg három hónapon túli lejáratú lekötött bankbetétek	3 180	-
Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek	3 348	2 782

A Československá obchodná banka, a.s., Bratislava folyószámláinak és lekötött betétjeinek mérlege a Társaság számára hitelkockázatot jelentenek. A banki lekötött betétek és folyószámlák 2010. december 31-én és 2009. december 31-én még nem jártak le, nem érte őket értéavesztés és a Moody's A1 minősítését kapták.

13 Követelések

A követelések elemzése a hitelminőség szempontjából a következő:

<i>Ezer euróban</i>	2010. december 31.	2009. december 31.
<i>Le nem járt és értéküket nem vesztett követelések:</i>		
A befektetési alapok kezelési díjai	122	87
Portfóliókezelési követelések	186	127
Egyéb	21	19
Követelések	329	233

A befektetési alapok kezelési díjaiból származó követelések alacsonyabb hitelkockázatúak, mint az egyéb követelések, mivel a befektetési alapok esetében alacsonyabb az idegen és saját források aránya, mint az egyéb adósok esetében. A követelések három hónapon belül járnak le.

14 Halasztott jövedelemadó

A halasztott jövedelemadó mérleg forrás módszerrel valamennyi átmeneti különbözetből számítható 19% adókulcs alkalmazásával (2009: 19%).

A halasztott jövedelemadó a következő tételekből tevődik össze:

<i>Ezer euróban</i>	2010. december 31.	2009. december 31.
A jövőbeni időszakok költségeiként elszámolt, de beszámítható költségek	-61	-53
A jövőbeni időszakok bevételeiként elszámolt, de azonnal adózás alá vont bevételek	65	57
Az eszköz fordulónapi és a könyv szerinti értékének különbözete	-2	-2
Tartalékképzés	46	48
Összesen	48	50

A Társaság elvárása szerint a halasztott jövedelemadó a fordulónaptól számított több mint 12 hónapos időszakban kiegyenlítésre kerül.

Alico Funds Central Europe správk. spol., a.s.
Megjegyzések az éves beszámolóhoz

15 Hosszútávú tárgyi eszközök

<i>Ezer euróban</i>	Gépjárművek	Berendezések	Összesen
Fordulónapi érték 2009. január 1-jén	46	10	56
Növekmény	14	-	14
Értékcsökkenési leírások	-25	-6	-31
Fordulónapi érték 2009. december 31-én	35	4	39
Növekmény	21	-	21
Értékcsökkenési leírások	-19	-2	-21
Csökkenés	-3	-	-3
Fordulónapi érték 2010. december 31-én	34	2	36

A beszerzési ár és a tartalékképzés az eszközök tekintetében a következő volt:

<i>Ezer euróban</i>	2009. január 1.		31. december 2009		2010. december 31.	
	Beszerzési ár	Tartalék	Beszerzési ár	Tartalék	Beszerzési ár	Tartalék
Gépjárművek	123	77	137	102	99	65
Berendezések	83	73	83	79	83	81
Összesen	206	150	220	181	182	146

A tárgyi eszközök eltulajdonítás és természeti katasztrófák ellen 76 ezer EUR értékhatárig biztosítva.

16 Hosszú távú immateriális javak

<i>Ezer euróban</i>	Licencek
Fordulónapi érték 2009. január 1-jén	220
Növekmény	61
Értékcsökkenési leírások	-61
Fordulónapi érték 2009. december 31-én	220
Növekmény	11
Beszerzett, de be nem sorolt szoftver	28
Értékcsökkenési leírások	-57
Fordulónapi érték 2010. december 31-én	202

A szoftver beszerzési ára 342 ezer EUR (2009. december 31.: 330 ezer EUR; 2009. január 1.: 269 ezer EUR) és tartalék 168 ezer EUR értékben volt képezve (2009. december 31.: 110 ezer EUR; 2009. január 1.: 49 ezer EUR). A beszerzett szoftver értéke december 31-én 28 ezer EUR-t tett ki (2009. december 31. 0 EUR).

Alico Funds Central Europe správn. spol., a.s.
Megjegyzések az éves beszámolóhoz

17 Egyéb kötelezettségek

<i>Ezer euróban</i>	2010. december 31.	2009. december 31.
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	80	70
Társadalombiztosítás és béradó	52	48
Egyéb	12	22
Egyéb kötelezettségek	144	140

Az ún. szociális alap képzése és felhasználása (amelyet az előző táblázat egyéb kötelezettségei tartalmaznak) az elszámolási időszak alatt a következő táblázatban foglaltuk össze:

<i>Ezer euróban</i>	2010. december 31-én végződő év	2009. december 31-én végződő év
Kezdeti állapot január 1-jén	1	2
Az alap képzése a költségek terhére	7	4
Felhasználás	-5	-5
Végső állapot december 31-én	3	1

18 Tartalékok

<i>Ezer euróban</i>	2010. december 31-én végződő év	2009. december 31-én végződő év
Állomány január 1-jén	242	96
Tartalékképzés	14	146
Tartalékfelhasználás	-33	-
Állomány december 31-én	223	242

A tartalék képzése a Társaság jogászaik és menedzsmentjének döntése alapján történt és a menedzsment előző tagjaival szemben folytatott lezáratlan peres eljárás jövőbeni költségeinek fedezésére szolgál, amely a munkaviszony állítólagos jogszerűtlen felbontása miatt indult. A Társaság a bíróság által megítélt jogigény kielégítését 2011 során feltételezi.

19 Törzstőke

A Társaság törzstőkéje 2010. december 31-én 825 kibocsátott, jóváhagyott és kifizetett részvényből tevődik össze (2009: 825 részvény). Egy darab részvény névértéke 3 320 Eur. A törzstőke a Cégjegyzékben teljes mértékben bejegyzésre került.

A törzstőke befizetések névértékének és a törzstőke névértékének szlovák koronáról euróra történő átszámításáról szóló 2009. április 15-én elfogadott döntés alapján sor került az egyes részvények névértékének kerekítésére. A névérték átszámítása során 1 ezer EUR különbség keletkezett. 2009-ben és 2010-ben a törzstőke állományában nem történt semmilyen változás. A törzstőke állományváltozása 2008-ban csak az euróra történő átváltás során a részvények pénznemének változását érintette. 2009 és 2010 során nem történt részvénykibocsátás.

Egy részvényre jutó nyereség

Az Alapkezelő egy részvényre jutó nyeresége 2010. december 31-én és 2009. december 31-én a következő volt:

	2010. december 31.	2009. december 31.
Adózás utáni nyereség a folyó számviteli évre vonatkozóan	665	281
A részvények száma	825	825
Egy részvényre jutó nyereség alapértéke/hígított értéke	0.8	0.3

20 Fügő kötelezettségek

Daňová legislatíva. A szlovák adótörvények több területe a gyakorlatban nem megfelelően kipróbált, ezért alkalmazásuk bizonytalan. Ez a bizonytalanság nem számszerűsíthető. A bizonytalanságot a hivatalos törvényt magyarázatok és a gyakorlati minták és tapasztalatok háríthatják el. 2006 és 2010 között a Társaságnál nem történt adóellenőrzés. A Társaság vezetésének ezen a területen nincs tudomása semmilyen körülményről, amely jelentős költségekhez vezethetne. A 2005 és 2009 közötti évekre vonatkozóan 2010-2016 között történhet adóellenőrzés.

Az előírások betartása. A Szlovák Köztársaság Nemzeti Bankja ellenőrizheti a Társaságot a belső és külső szabályok és előírások betartását tekintve. A vezetőségnek nincs módja megbízhatóan felbecsülni és számszerűsíteni ennek kockázatát, és ezzel összefüggésben nem feltételez jelentős bírságokat.

Szerződésben rögzített jövőbeni beruházási kiadások. 2010. december 31-én és 2009. december 31-én a Társaságnak nem volt semmilyen szerződésben rögzített jövőbeni beruházási kiadása.

Operatív lízing szerződésben rögzített törlesztése. A jövőbeni minimális lízingrésztleteket a fel nem mondott lízingszerződésekre vonatkozóan, ahol a Társaság bérlőként szerepel, a következő táblázat tartalmazza:

<i>Ezer euróban</i>	2010. december 31.	2009. december 31.
1 éven belül	2	33
Operatív lízing szerződésben rögzített törlesztése	2	33

21 Pénzügyi eszközök elemzése értékelésük alapján

Az értékelés céljából az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: elszámolás és értékelés a pénzügyi eszközöket a következő kategóriákba sorolja: (a) Hitelek és követelések; (b) eladásra szánt pénzügyi instrumentumok; (c) lejáratig tartandó pénzügyi instrumentumok; (d) valós értéken a mérlegben kimutatott pénzügyi instrumentumok („FVTPL” módszer). A valós értéken a mérlegben kimutatott pénzügyi instrumentumok további két kategóriába sorolható: (i) az ebbe a kategóriába sorolt eszközök létrejötte vagy beszerzésük idején történő vezetéssel és (ii) értékesítési célú eszközök. A következő táblázat a pénzügyi eszközök elemzését tartalmazza ezen értékelési kategóriák alapján:

2010. december 31.		Hitelek	Értékesítési célú	Pénzügyi eszközök valós értéken értékelve	Lejáratig tartandó pénzügyi eszközök	Összesen
<i>Ezer euróban</i>						
Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek		3 348				3 348
Követelések		329				329

Alico Funds Central Europe správk. spol., a.s.
Megjegyzések az éves beszámolóhoz

2009. december 31.					
<i>Ezer euróban</i>	Hitelek	Értékesítési célú	Pénzügyi eszközök valós értéken értékelve	Lejáratig tartandó pénzügyi eszközök	Összesen
Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek	2 782	-	-	-	2 782
Követelések	233	-	-	-	233

A Társaság valamennyi pénzügyi kötelezettségének értékelése az effektív kamatláb módszerével történik.

22 Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal

Vállalkozások akkor minősülnek kapcsolt vállalkozásoknak, ha a közös ellenőrzés alatt működnek vagy az egyikük képes ellenőrzése alatt tartani a másikat, vagy jelentős befolyással van a másik vállalkozásra a pénzügyi vezetés és üzemeltetés területén. Minden lehetséges, két fél közötti kapcsolat megítélésénél mérlegelni kell kapcsolatuk lényegét, nem csak a jogi formát.

A szokásos tevékenység keretében a Társaság különböző tranzakciókat folytat a következő kapcsolt vállalkozásokkal:

- MetLife, Inc., New York, végső anyavállalat
- Amslico poistovňa – Alico, a.s., anyavállalat
- Alico Services Central Europe, s.r.o., testvérvállalat – a társaság 2009. Február 14-én megváltoztatta jogi formáját és 2009 során kereskedelmi nevét Alico Services Central Europe, s. r. o. társaságra.
- Amcico pojišťovna, a.s., testvérvállalat
- Ahico Biztosító Zrt., testvérvállalat
- PINEBRIDGE INVESTMENTS IRELAND LIMITED, Dublin, testvérvállalat (a 2010-es év folyamán a társaságot nem társult vállalkozás vásárolta meg)
- AIG Investments Europe Limited, Londýn, testvérvállalat (2009-es év)
- AIG Global Investment Corp, Zürich, testvérvállalat (2009-es év)

A Társaság által kezelt befektetési alapok jegyzékét a megjegyzések 1. pontja tartalmazza. A Társaság kapcsolt vállalkozásai a feltüntetett alapokban jelentős befektetőként vannak jelen, ezért az alapok a kapcsolt vállalkozásokkal közös ellenőrzés alatt állnak.

Alico Funds Central Europe správn. spol., a.s.
Megjegyzések az éves beszámolóhoz

A Társaság a következő mérleget mutatta ki kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tevékenységre vonatkozóan.

<i>Ezer euróban</i>	31. december 2010	31. decembra 2009
Követelések		
A Társaság által kezelt befektetési alapok	127	90
Anyavállalat	68	60
Közös ellenőrzés alatt álló kapcsolt vállalkozások	113	70
Kötelezettségek		
Anyavállalat	47	19
Közös ellenőrzés alatt álló kapcsolt vállalkozások	64	46

A Társaság a következő költségeket és bevételeket mutatta ki a kapcsolat vállalkozásokkal folytatott tranzakciókból.

<i>Ezer euróban</i>	2010. december 31-én végződő év	2009. december 31- én végződő év
Díjak és jutalékok ráfordításai		
Anyavállalat	129	14
Közös ellenőrzés alatt álló kapcsolt vállalkozások	145	18
Általános igazgatási költségek		
Anyavállalat	8	9
Közös ellenőrzés alatt álló kapcsolt vállalkozások	83	70
A díjakból és jutalékokból származó bevételek		
A Társaság által kezelt befektetési alapok	1 115	882
Anyavállalat	811	705
Közös ellenőrzés alatt álló kapcsolt vállalkozások	829	723

A Társaság vezetősége tagjainak bére a 2010-es évben 217 ezer EUR volt, ebből a Társaság költségei között 113 ezer EUR szerepelt, a többit a kapcsolt vállalkozások fizették ki (2009: 385 ezer EUR, ebből a társaság költségei között 154 ezer EUR szerepelt, a többit a kapcsolt vállalkozások fizették ki).

23 Mérlegen kívüli tételek

Az Alapkezelő 2010. december 31-én és 2009. december 31-én kimutatta a „Kezelésre átvett portfólió” tételt, amelynek nagysága a következő volt:

	2010. december 31.	2009. december 31.
A kezelt portfólió értéke	1 328 865	1 186 940
Összesen	1 328 865	1 186 940

A Társaság által az egyes befektetési alapokban kezelt vagyon nettó eszközértékét 2010. december 31-én és 2009. december 31-én a 2. pontban tüntettük fel.

24 Mérlegfordulónap utáni események

A mérlegfordulónap után és a jelen féléves beszámoló jóváhagyása előtt semmilyen más esemény nem történt, amely közzétételt igényelne vagy szükségessé tenné az éves beszámoló módosítását.

Az egyedi éves beszámoló összeállításának napja	A könyvviteli és számviteli egység cégvezetésének vagy cégvezetése tagjának aláíró jegyzéke	A féléves beszámoló összeállításáért felelős természetes személy aláíró jegyzéke	A könyvvitelért és számvitelért felelős személy aláíró jegyzéke
2011. március 11.	Ing. Zuzana Glogerová	Ing. Marta Divincová	Ing. Rastislav Podhorec Ing. Robert Kubín