

Féléves beszámoló az Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s. alapkezelő vagyongazdálkodásáról 2010.6.30-i fordulónapon

	31-XII-08	31-XII-09	30-VI-10
1. Eszközök állománya (ezer Euróban):			
a) értékpapírok:			
aa) részvények			
ab) kötvények			
ac) más értékpapírok			
b) bankszámlákon elhelyezett pénzeszközök	2 292	2 781	3 078
ba) folyószámla	79	54	46
bb) lekötött betétek	2 213	2 727	3 032
c) egyéb vagyon	832	843	934
d) kötelezettségek	735	949	999
e) nettó vagyon	2 389	2 675	3 013

2. A legutóbbi három év évvégi eredménykimutatásainak összehasonlítása

Lásd a mellékleteket

3. Az alapkezelő kötelezettségei a következő dátumokon	2008.12.31.	2009.12.31.	2010.6.30.
saját tevékenységből adódó kötelezettségek	299	496	478

4. Adatok az igazgatótanács, felügyelőtanács és az alapkezelő ügyvezető szervének alkalmazotti tagjairól vagy más gazdasági társaságok felügyelőtanácsi tagjairól.

A felügyelőtanács tagjai közül más társaságok szerveinek munkájában csak a következő tag vesz részt:

Zack Reda Abounassar - azAMSLICO AIG Life poist'ovňa a.s. felügyelőtanácsának tagja

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

AMSLICO AIG Life poist'ovňa a.s.	100 % közvetlen tulajdoni részesedés
American Life Insurance Company	100 % közvetett tulajdoni részesedés
American International Group, Inc.	100 % közvetett tulajdoni részesedés

6. Egyéb tények

Az 594/2003 sz. kollektív befektetésekről szóló törvény hatályos rendelkezései 93.§ 2. bekezdésével összhangban tájékoztatunk, hogy 2010. augusztus 26-án a 2010. 6.30-i dátumon összeállított féléves jelentés nem esett át könyvvizsgálaton.

2010. 8. 26-án

A kiadvány hiteléért felel: Marta Divincová

Jóváhagyta: Ing. Rastislav Podhorec
Ing. Robert Kubín

Kiállította: Zuzana Glogerová

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

Mérleg

MÉRLEG (ezer EUR-ban)

	2010. június 30-án	2009. december 31-én	2008. december 31-én
Eszközök			
Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek	3 078	2 782	2 293
Értékpapírok valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve			-
Követelések	248	233	232
Halasztott adó	49	50	23
Adókövetelések - esedékes jövedelemadó	54		-
Immateriális javak	199	220	220
Tárgyi eszközök	50	39	56
Jövőbeni költségek - ügynöki jutalék	279	279	274
Egyéb követelések	55	21	26
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	4 012	3 624	3 124
Kötelezettségek			
Üzleti kapcsolatokból származó kötelezettségek	172	215	151
Céltartalékok	223	242	96
Jövőbeni hozam - jutalékok és díjak	314	313	332
Egyéb kötelezettségek	207	140	104
Adókötelezettségek - fizetendő jövedelemadó	83	39	52
Kötelezettségek összesen	999	949	735
Törzstőke	2 739	2 739	2 738
Törvényben előírt tartalékalap	146	118	100
Egyéb tőketartalék	13	13	13
Felhalmozódott veszteség	115	-195	-462
Saját tőke összesen	3 013	2 675	2 389
FORRÁSOK ÖSSZESEN	4 012	3 624	3 124

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

Eredménykimutatás

EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer EUR-ban)

	2010. június 30-án	2009. december 31-én	2008. december 31-én
Bevételek	1 400	2 396	1 917
Díjak	-156	-180	-134
Üzemi tevékenységből származó nyereség	1 244	2 216	1 783
Kamatbevételek	19	18	72
Nettó árfolyamnyereség	3	-1	-40
Egyéb bevételek	0	3	8
Általános üzemviteli költségek	-845	-1 874	-1 583
Személyi jellegű ráfordítások	-479	-915	-802
Leírások és értékcsökkenés	-39	-92	-43
Egyéb igazgatási költségek	-327	-867	-738
Adózás előtti nyereség	421	362	240
Jövedelemadó	-83	-81	-63
Éves nyereség	338	281	177
Egyéb össznyereség			
A funkcionális pénznem átszámítása prezentációs pénznemre			231
Teljes nyereség	338	281	408

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

**Féléves beszámoló 2010. június 30-i fordulónappal záruló időszakra
vonatkozóan az Európai Unióban érvényes Nemzetközi Számviteli
Standardok alapján**

2010. augusztus

TARTALOM

FÉLÉVES BESZÁMOLÓ

Mérleg.....	1
Eredménykimutatás.....	2
Kimutatás a saját tőke változásairól.....	3
Pénzáramlások kimutatásai.....	4

Megjegyzések a féléves beszámolóhoz

1	Bevezetés.....	5
2	Tulajdonosi szerkezet.....	6
3	A fő könyvviteli alapelvek áttekintése.....	6
4	A fő számviteli értékelési eljárások és a számviteli módszerek alkalmazásának feltételei.....	10
5	2009-ben alkalmazott új standardok, módosítások és értelmezések.....	11
6	Hatálybalépés előtt lévő standardok, módosítások és értelmezések.....	11
7	Pénzügyi kockázatkezelés.....	12
8	Díj- és jutalékbevételek.....	13
9	Személyi jellegű ráfordítások.....	13
10	Általános igazgatási költségek.....	14
11	Jövedelemadó.....	14
12	Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek.....	15
13	Követelések.....	15
14	Halasztott adó.....	15
15	Tárgyi eszközök.....	16
16	Szoftwer.....	16
17	Egyéb kötelezettségek.....	17
18	Céltartalékok.....	17
19	Törzstőke.....	17
20	Függő kötelezettségek.....	18
21	Pénzeszközök értékelése.....	18
22	Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal.....	19
23	Mérlegfordulónap utáni események.....	20

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

Ezer euróban

Eszközök	Megjegyzés	2010. június 30.	2009. december 31.
Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek	12	3 078	2 782
Követelések	13	248	233
Halasztott adó	14	49	50
Adókövetelések – fizetendő jövedelemadó		54	
Immateriális javak	16	199	220
Tárgyi eszközök	15	50	39
Jövőbeni költségek – ügynöki provízió	4	279	279
Egyéb követelések		55	21
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		4 012	3 624
Kötelezettségek			
Üzleti kapcsolatokból származó kötelezettségek		172	215
Céltartalékok	18	223	242
Jövőbeni hozam – jutalékok és díjak	4	314	313
Egyéb kötelezettségek	17	207	140
Adókötelezettségek – esedékes jövedelemadó		83	39
Kötelezettségek összesen		999	949
Törzstőke	19	2 739	2 739
Törvényben előírt tartalékalap		146	118
Egyéb tőketartalék		13	13
Felhalmozódott veszteség		115	- 195
Saját tőke összesen		3 013	2 675
FORRÁSOK ÖSSZESEN		4 012	3 624

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

<i>Ezer EUR-ban</i>	Megjegyzés	A 2010. június 30-val végződő félév	A 2009. dec. 31-vel végződő év
Díjkból és jutalékokból származó bevételek		1 400	2 396
Díjakra és jutalékokra szánt ráfordítások		-156	-180
Díjkból és jutalékokból származó nettó nyereség	8	1 244	2 216
Kamatbevételek		19	18
Egyéb hozamok		-	3
Nettó árfolyamveszteség		3	-1
Személyi jellegű ráfordítások	9	-479	-915
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése	15,16	-39	-92
Általános igazgatási költségek	10	-327	-867
Adózás előtti nyereség		421	362
Jövedelemadó	11	-83	-81
Teltes éves/féléves nyereség		338	281

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

<i>Ezer Eur-ban</i>	Megjegyzés	Törzstőke	Törvény- ben előírt tartalék- alap	Egyéb tőke- alapok	Felhalmozó- dott veszteség	Saját tőke összesen
2009. január 1-jei állapot		2 738	100	13	-462	2 389
Teljes nyereség		-	-	-	281	281
Az alapok előirányzatai	2	-	19	-	-19	-
Egyéb		1	-1	-	5	5
2010. január 1-jei állapot		2 739	118	13	-195	2 675
Teljes nyereség		-	-	-	338	338
Hozzájárulás az alapokhoz	2	-	28	-	-28	-
2010. június 30-i állapot		2 739	146	13	115	3 013

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

<i>Ezer Eur-ban</i>	Megjegyzés	2010. június 30- val végződő félév	2009.dec.31-vel végződő év
Adózás előtti nyereség		421	362
Leírások	15,16	39	92
Céltartalék-képzés	18	-19	146
Kamatbevételek		-19	-18
Tárgyi eszközök eladásából származó nyereség		-	-3
Díjazás részvényekkel		-	-
Egyéb, nem pénzügyi költségek vagy bevételek		7	5
<i>A működő tőke változása</i>			
- Követelések		-49	-1
- Üzleti és egyéb kötelezettségek		24	81
- A funkciós pénznem prezentációs pénznemre történő átszámításának hatása a működő tőke fent említett változásaira			
Működési pénzáramlás		409	664
(-) Befizetett adó / (+) adóelőleg-visszatérítés		-93	-121
Követelt kamat		13	18
Nettó működési pénzáramlás		324	561
Beruházási pénzáramlás			
Beruházás értékpapírokba		-	-
Tárgyi eszközök eladásából származó bevételek		-	3
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása		-28	-75
Nettó beruházási pénzáramlás		-28	-72
Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek értéknövekménye			
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	3 078	2 782

1 Bevezetés

A jelen féléves beszámoló az Európai Unióban érvényes Nemzetközi Számviteli Standardokkal (továbbiakban mint „IFRS”) összhangban került összeállításra a 2010. június 30-val végződő elszámolási időszakra Alico Funds Central Europe sprá. spol., a.s. gazdálkodásával kapcsolatosan (továbbiakban mint „Társaság”). A jelen féléves 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 a féléves beszámolót annak jóváhagyása után, de Számviteli Törvény 16. §, 9-11 bekezdése alapján a pénzügyi és számviteli egységek számviteli könyveit a féléves beszámoló összeállítását követően tilos újra megnyitni. Ha a féléves 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 a féléves beszámoló megjegyzései között.

A Társaság a Szlovák Köztársaságban került bejegyzésre, és itt van a székhelye is. A Társaságot az AMSLICO AIG Life poisťovňa 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. spol., a.s. helyett a cégneve Alico Funds Central Europe sprá. 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. spol., a.s
Hviezdoslavovo námestie 20
811 02 Bratislava.

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

A Társaság a következő nyílt végű befektetési alapokat kezeli:

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

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

Error! Reference source not found. **Bevezetés (folytatás)**

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

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

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

Az előző elszámolási időszakra vonatkozó éves beszámoló jóváhagyása. 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. spol., a.s. társaságot az AMSLICO AIG Life poisťovňa a.s. hozta létre, amely a társaság 100%-os tulajdonosa. A Társaság törzstőkéje 2 739 ezer EUR és 825 darab egyenként 3 320 EUR névértékű részvényből áll.

Az AMSLICO AIG Life poisťovňa a.s. az American Life Insurance Company (ALICO) leányvállalata. Az ALICO az American International Group, Inc. (AIG) leányvállalata.

A Társaság végső tulajdonosa, az American International Group, Inc. (AIG) elégtelen likviditása miatt 2008. szeptember 22-én megállapodott az amerikai jegybankkal (Szövetségi Tartalékbank – FED NY) egy megújuló (revolving) hitel felvételéről 85 milliárd USD értékben, amelyet kezességgel és jelzáloggal biztosítottak. Ezen események következményeként az AIG végső felügyeleti szerve a New York-i Szövetségi Tartalékbank lett.

2010. március 8-án az AIG bejelentette, hogy végső megállapodást kötött az Alico eladásáról a MetLife, Inc. társasággal. A tranzakció befejezése 2010 végére várható, mivel még amerikai és nemzetközi szervezetek jóváhagyására vár.

A szlovákiai cégcsoport konszolidált éves beszámolóját a Nemzetközi Számviteli Standardokkal összhangban az AMSLICO AIG Life poisťovňa 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.

3 A fő könyvviteli alapelvek összefoglalása

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

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

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 szerveknek és értékpapír-tőzsdéknek fizetett illetékek, adók és átutalási díjak. A tranzakciós költségek nem foglalják magukba a kedvezményeket vagy felárat, 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.

0 A fő könyvviteli alapelvek összefoglalása (folytatás)

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 elvart 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 ellenértékékként 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 különbözetekből 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 különbözet 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 leszámitása 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 céltartalékot.

0 A fő könyvviteli alapelvek összefoglalása (folytatás)

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 törzsrészesvények törzstőkeként kerülnek osztályozásra. Azon járulékos költségek, amelyek közvetlenül kapcsolódnak az új részesvények 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 céltartalékot 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 értékhelyesbítése, amelyek maradványértéke az effektív kamatláb módszerével kerül megállapításra. Az értékhelyesbítés 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 szükségszerűség az értékhelyesbítésre 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 értékhelyesbítés szükségességét. Az elsődleges tényezők, amelyeket a Társaság meghatározónak ítél a pénzügyi eszköz értékhelyesbítése kapcsán, az érvényességi idő és a kezességvállalás lehetősége, amennyiben fennáll. Az alábbi kritériumok ugyancsak alkalmazhatóak annak megállapítása során, hogy létezik-e objektív szükségszerűség 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 szűkshelyzetbe 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 adósra;
- 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 hitelvesztéséget). 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 eredménykimutatásban 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.

0 A fő könyvviteli alapelvek összefoglalása (folytatás)

A pénzügyi eszközök kivezetése 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 ruházta 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 diszázsiót.

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 egyidőben 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 eredmény-kimutatásban 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.

Díjazás részvényekkel. A Társaság munkavállalói, akik legalább egy évet dolgoztak az AIG cégcsoport részére, jogosulttá váltak a végső anyavállalat, az American International Group, Inc., NY, USA részvényeinek megvásárlására a piaci ár 85%-ért. A megvásárolt részvények maximális értéke egy évben nem haladhatta meg a tízezer amerikai dollárt és egyben a munkavállaló éves bérének 10%-át. Az ebből a díjazási sémából adódó teljesítési kötelezettség a munkavállaló jogosultsága esetén nem a Társaságot, hanem az American International Group, Inc. társaságot terheli.

0 A fő könyvviteli alapelvek összefoglalása (folytatás)

Ez a munkavállalói haszon valós értéken kerül értékelésre a jogalap létrejötte, azaz a munkába lépése idején és az alkalmazotti jogviszony elvárt ideje alatt kerül elszámolásra a személyi jellegű ráfordítások tételsorában és az ezzel összefüggő ellentételezéssel a fel nem osztott nyereség javára. 2008-ban az AIG leállította ezt a juttatást a munkavállalók részére. Ezért a Társaság azonnal bevezette a költségek közé azt az összeget, amelyet egyébként időben elhatárolt volna az adott munkavállalók fennmaradó elvárt alkalmazotti jogviszonya idejére. Ezt a juttatást sem 2009-ben, sem 2010-ben nem újították meg.

Az előző elszámolási időszak adatai. Az előző elszámolási időszak adatai szükség esetén úgy kerültek módosításra, hogy összevethetőek legyenek a folyó elszámolási időszak adataival.

2009. január 1-jétől a Szlovák Köztársaságban törvényes fizetőeszközként bevezették az eurót. A 2008. december 31-i adatok szlovák koronáról euróra 1€ = 30,1260 Sk végső átváltási árfolyamon kerültek átszámításra, a 2008. január 1-jei adatok szlovák koronáról euróra 1€ = 33,603 Sk árfolyamon kerültek átszámításra, míg a 2008-as év eredmény-kimutatása 1€ = 31,291 Sk árfolyamon lett átszámítva szlovák koronáról euróra. Az euróra történő átváltás hatása az egyéb összesített nyereség tételsorban került kimutatásra.

A módosított IAS 1, *A pénzügyi beszámoló bemutatása*, amely 2009. január 1-jétől hatályos, előírja az előző elszámolási időszak kezdeti mérlegét („kezdeti mérleg”), amennyiben a Társaság az eredménykimutatás tételeit átsorolja, a megváltozott számviteli módot visszamenőleg alkalmazza, vagy visszamenőleg javítja a hibát az éves beszámolóban. Ezért a könyvviteli és számviteli egység, amely ilyen módon módosítja az előző időszak adatait, legalább három mérleget készít egyidejűleg, kettőt-kettőt a legutóbbi eredmény-kimutatásokról és a vonatkozó megjegyzéseket.

2009-ben a Társaság az éves beszámoló bemutatását a mérlegre való hatása nélkül és a módosított IAS 1 előírásaival összhangban módosította, például a prezentációs pénznemre történő átszámítás hatása az összesített nyereség és veszteség kimutatásában szerepel. A Társaság úgy döntött, hogy a jövőbeni költségeket és bevételeket inkább a mérlegben mutatja ki, mint a megjegyzések között. Ezzel összefüggésben a Társaság mérlegelte, hogy a 2008. január 1-jei mérleg elhagyása jelentős adatkiesést jelentene-e az éves beszámolóban. A Társaság vezetése szerint a kezdeti mérleg elhagyásának nincs meghatározó jelentősége. A vezetés a jelentőséget ebben az összefüggésben annak alapján ítélte meg, hogy képes-e befolyásolni az éves beszámoló használóinak gazdasági döntéseit.

Az egyéb összesített eredmény minden egyes tételének kimutatása a saját tőke változásainak kimutatásában. Az IAS 2009. január 1-jétől hatályos módosítása ugyancsak megköveteli, hogy a saját tőke változásai között ki kell mutatni a saját tőke mozgásának minden egyes tételét, ugyanakkor önállóan fel kell tüntetni minden változást. Ez a követelmény úgy értelmezhető, hogy a saját tőke változásaiban fel kell tüntetni az időszak eredményét, valamint az egyéb összesített eredmény minden egyes tételét. A Társaság vezetése mérlegelte ennek jelentőségét és arra a véleményre jutott, hogy elegendő csak egyszer feltüntetni ezeket az adatokat az eredmény-kimutatásban és ugyanezen információk megisméltése a saját tőke változásai között nem jelenti az információk feltüntetésének elmulasztását az éves beszámolóban.

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 jutalékokat 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 (2008: 2 év). A menedzsment átértékeli a birtoklás átlagos időtartamát minden mérlegfordulónaphoz képest.

Az ügyfelektől az 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 hosszútávú 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 hosszútávú eszközök és kötelezettségek bontásában.

5 2009-ben alkalmazott új standardok, módosítások és értelmezések

A 2009. január 1-jétől hatályos új standardok, módosítások és értelmezések és a kiadott standardok kiegészítéseinek alkalmazása, amelyek befolyásolhatják a Társaság éves beszámolóját, a következők:

Az IAS 1 módosítás, A pénzügyi beszámoló bemutatása, 2009. január 1-jétől hatályos. A módosított IAS 1 befolyásolta az éves beszámoló bemutatását, de nem volt hatással a specifikus tranzakciók és mérlegek elszámolására és értékelésére. Az Európai Unió az IAS 1 módosítását 2008. december 17-én hagyta jóvá.

Az IAS 23 módosítás, Hitelfelvétel költségei, 2009. január 1-jétől hatályos. A legfontosabb változás, hogy a beszerzett eszközök kamatai, amelyek használatának előkészítése mindenképpen hosszabb időszakot igényel, nem számolhatók el a költségek között. A könyvviteli és számviteli egység ezért köteles az ilyen kamatokat az eszköz beszerzési árának részeként aktiválni. A módosított IAS 23 rendelkezéseit az Európai Unió 2008. december 17-én hagyta jóvá.

Az IFRS 7 módosítás, Pénzügyi eszközök: a pénzügyi eszközökről közzétett információk közzététele – javítása, 2009. január 1-jétől hatályos. Ezt a módosítást az Európai Unió 2009. november 27-én hagyta jóvá. A módosítás által megkövetelt utólagos közzétételeket a jelen féléves beszámoló tartalmazza.

Más standardok és értelmezések módosításai, amelyek 2009. január 1-jétől váltak hatályossá, nem voltak meghatározóak a Társaság tevékenysége szempontjából.

6 Hatálybalépés előtt lévő standardok, módosítások és értelmezések

- Bizonyos közzétett standardok és értelmezések a Társaság 2010. január 1-jével kezdődő elszámolási időszakra hatályosak vagy később válnak hatályossá, és amelyeket a Társaság előzetesen nem alkalmazott. Az alábbiakban azok a standardok és értelmezések vannak feltüntetve, amelyek meghatározóak lehetnek a Társaság tevékenységére vagy a Társaság vezetősége eddig nem elemezte őket abból a célból, hogy meggyőződjön róla, nincsenek hatással a Társaság éves beszámolójára.
- **IAS 24 módosítás, Kapcsolt vállalkozások bemutatása (2009 novemberében adták ki, és a 2011. január 1-jétől kezdődő vagy későbbi éves elszámolási időszakokra nézve hatályos)**. Az IAS 24 2009-ben került módosításra azzal a céllal, hogy (a) egyszerűsítsék a kapcsolt vállalkozás definícióját, pontosítsák a jelentését és elhárítsák az egyenetlenségeket a meglévő standardban és (b) részleges kivételt nyújtsanak a közzétételre vonatkozó elvárás alól abban az esetben, ha a kapcsolt vállalkozás maga az állam. Az Európai Unió még nem hagyta jóvá ezt a módosítást.
- **A Nemzetközi Számviteli Standardok kiigazítása** (2009 áprilisában adták ki; az IFRS 2, IAS 38, IFRIC 9 és az IFRIC 16 módosítások a 2009. július 1-jével vagy ezután kezdődő éves elszámolási időszakokra vonatkozóan hatályosak; az IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 36 és az IAS 39 módosítások a 2010. január 1-jével vagy ezután kezdődő éves elszámolási időszakokra vonatkozóan hatályosak). A kiigazítások a következő standardok és értelmezések lényes változtatásainak és magyarázatainak kombinációjából tevődnek össze: magyarázat, hogy a közös ellenőrzés alá tartozó társaságok akvizíciói nem tartoznak az IFRS 2 hatálya alá; az IFRS 5 rendelkezéseiben és más standardokban meghatározott közzétételi követelmények az eladásra szánt hosszútávú eszközökre (vagy eladásra szánt eszközcsoportokra) vagy megszűnő tevékenységekre vonatkozóan; pontosítás, hogy az eszközök és kötelezettségek összértékének kimutatására vonatkozó követelmény minden egyes kimutatott szegmensre az IFRS 8 alapján csak akkor érvényesítendő, ha ezeket az adatokat rendszeresen benyújtják a források allokációjáról szóló döntésért felelős vezetőség részére; az IAS 1 módosítás, amely lehetővé teszi a társaság saját részvényeivel vagy üzletrészeivel kifizetett kötelezettségek besorolását a hosszútávú kötelezettségek közé; az IAS 7 módosítása, hogy csak azok a kiadások osztályozhatók befektetési tevékenységként, amelyek teljesítik az eszközként történő kimutatás feltételeit; bizonyos hosszútávú földberleti szerződések pénzügyi lízingként történő besorolása az IAS 17 szerint anélkül, hogy a földterületek tulajdonjoga a bérlet végén átruházódnának; további iránymutatások az IAS 18 rendelkezéseire annak meghatározása tekintetében, hogy a társaság önmaga nevében vagy közvetítőként jár-e el; magyarázat az IAS 36 rendelkezéseiben, hogy a pénzáramlásokat generáló egységek nem lehetnek nagyobbak, mint az aggregáció előtti működési szegmensek; az IAS 38 módosítás az üzleti kombináció során megszerzett immateriális javak valós értékének (fair value) meghatározását érinti; az IAS 39 módosítása (i) arról, hogy az IAS 39 az olyan opciós szerződésekre is vonatkozik, amelyek üzleti kombinációkhoz vezethetnek, (ii) egyértelműsíti, mely időszakban kell a pénzáramlásokat biztosító eszközökből származó nyereségeket és veszteségeket átsorolni a saját tőkéből a nyereségek vagy veszteségek közé (iii) megállapítja, hogy az előtörlesztési jog közvetlenül kapcsolódik a vonatkozó pénzügyi eszközhöz, ha érvényesítésénél az adós megtéríti a hitelezőnek a gazdasági veszteséget; az IFRIC 9 módosítása meghatározza, hogy a vegyesvállalatok létrehozása és a közös ellenőrzésű gazdálkodók tranzakciói során megszerzett származékos termékek kívül esnek az IFRIC 9 hatókörén; valamint az IFRIC 16 azon korlátozásának megszüntetése, hogy fedezeti instrumentumokat nem birtokolhatnak külföldi gazdálkodó egységek, ha önmaguk is fedezeti ügylet tárgyát képezik. A Társaság nem feltételezi, hogy a módosítások jelentős hatással lennének az éves beszámolójára. Ezeket a módosításokat az Európai Unió még nem hagyta jóvá.

- **IFRS 9, Pénzügyi instrumentumok, 1. rész: Besorolás és Értékelés**, 2013. január 1-jétől hatályos. Az IFRS 9-et 2009 novemberében adták ki és az IAS 39 azon részei helyébe lép, amelyek a pénzügyi instrumentumok besorolását és értékelését szabályozzák. A standard alapvető jellemzői:
- A pénzügyi instrumentumokat két kategóriába kell besorolni az értékelésük céljából: a valós értéken értékelt eszközök és az effektív kamatláb módszerével amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök kategóriájába. A besorolást a pénzügyi instrumentum beszerzésének idején kell elvégezni és a pénzügyi instrumentumok kezelésének üzleti modelljétől és az adott pénzügyi instrumentum szerződéses pénzáramlásainak jellemzőitől függ.
- A pénzügyi eszközök effektív kamatláb módszerével amortizált bekerülési értéken csak akkor kerülnek értékelésre, ha hitelviszonyt megtestesítő értékpapírról van szó és egyben (i) a könyvviteli és számviteli egység üzleti modelljének célja, hogy az instrumentumot a szerződéses pénzáramlásainak befogadása végett birtokolja és (ii) a szerződéses pénzáramlások csak a tőke és kamatok befizetését jelenti (azaz a pénzügyi eszköz csak alapvető hiteljellemzőkkel rendelkezik). Valamennyi egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapír valós értéken kerül értékelésre, ugyanakkor az átértékelés eredménye befolyásolja a nyereséget vagy veszteséget.
- A tőkebefektetések valós értéken kerülnek értékelésre. A kereskedési célú értékpapírok az eredményre gyakorolt hatásukkal kerülnek átértékelésre. A könyvviteli és számviteli egység egyszeri alkalommal és visszavonhatatlanul dönthet a beszerzés idején az egyéb tőkebefektetések átértékeléséről (i) az eredményre gyakorolt hatásukkal vagy (ii) az egyéb összesített eredményre gyakorolt hatásukkal. Ha a tőkebefektetés értékelése az átfogó eredménnyel szemben történik, akkor az összes nyereség és veszteség az egyéb átfogó jövedelemben kerül elszámolásra és a későbbiekben sincs lehetőség az eredménybe történő átsorolásra. Ezt a döntést az osztályozásról egyedileg lehet végrehajtani minden tőkebefektetésre vonatkozóan. Az osztalékok az eredményre gyakorolt hatásukkal kerülnek kimutatásra abban az esetben, ha a befektetés hozamaként, nem pedig visszatérüléseként jelennek meg.

A Társaság jelenleg az új standard pénzügyi beszámolóra gyakorolt hatását vizsgálja. Az IFRS 9-et egyelőre nem hagyta jóvá az Európai Unió.

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.

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 hitelkockázatot 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 EUR-ban</i>	2010. június30.	2009. december 31.
Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek	3 078	2 782
Követelések	248	233
A hitelkockázat maximális mértéke összesen	3 326	3 015

A Társaság által 2010. június 30-án 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 hosszútávú 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. június 30-i adatok alapján, sem 2009-ben nem volt kitéve jelentős árfolyamkockázatnak. 2010. június 30-án a devizában (USD) nyilvántartott eszközök 42 ezer EUR (2009: 24 ezer EUR) értékben és egyéb kötelezettségek USD pénznemben 23 ezer EUR (2009: 16 ezer EUR) értékben. Az esetleges árfolyamváltozások a társaság gazdasági eredményét és saját tőkéjét jelentősen nem befolyásolnák.

7 Pénzügyi kockázatkezelés (folytatás)

Likviditási kockázat. A likviditási kockázat azt a kockázatot jelenti, amikor a Társaság nem képes teljesíteni pénzügyi kötelezettségeit. A Társaság fizetéseképtelenségi kockázatát az anyavállalat kezeli az eszközök és tartozások várható lejáratú idejének elemzése alapján konszolidált szinten együtt az anyavállalatra és a Társaságra vonatkozóan.

A Társaság valamennyi pénzügyi instrumentuma 3 hónapos lejáratú. A pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek állománya a mérlegfordulónapon magasabb, mint a tartozások állománya.

Tőkekezelés. A tőkekezelés célja, hogy biztosítsa a Társaság folyamatos üzemelését. A társaság által kezelt tőke nagysága 3 013 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. június 30-ra és 2009. december 31-re vonatkozó külső elvárásokat teljesítette.

8 A díjakból és jutalékokból származó bevételek

<i>Ezer Eur-ban</i>	A 2010. június 30-val végződő félév	2009. december 31-vel végződő év
Az alapkezelői díjból származó bevételek	545	882
Az eladási és visszaváltási jutalékból származó bevételek	77	134
A portfólió-kezelési díjból származó bevételek	778	1 380
A díjakból és jutalékokból származó bevételek összesen	1 400	2 396
Szolgáltatási díjak	0	-18
Közvetítőknél fizetett jutalékok	-156	-162
Ráfordítások díjakra és jutalékokra	-156	-180
Díjakból és jutalékokból származó nettó nyereség	1 244	2 216

9 Személyi jellegű ráfordítások

<i>Ezer Eur-ban</i>	A 2010. június 30-val végződő félév	2009. december 31-vel végződő év
Fizetések és bérek	347	691
Juttatások – tartalékképzés	32	27
Egyéb szociális jellegű hozzájárulások	62	100
Az első és második nyugdíjpillérbe, azaz az állami nyugdíjrendszerbe befizetett járulékok	38	97
Személyi jellegű ráfordítások összesen	479	915

10 Általános igazgatási költségek

<i>Ezer Eur-ban</i>	A 2010. június 30-val végződő félév	2009. december 31-vel végződő év
Irodahelyiségek bérlése	18	37
Reklám és marketingszolgáltatások	11	24
Tagsági díjak és egyéb illetékek	79	167
Útiköltségek, tréningek, munkaerő-toborzás	6	17
Ügyvédi és közjegyzői díjak	21	58
Könyvvizsgálói szolgáltatások	9	41
Vissza nem igényelt ÁFA (DPH)	8	24
Telefon, fax, internet, postaköltségek	18	36
Szoftver és egyéb ráfordítások	67	115
Javítás és karbantartás	5	11
Tolmács és fordítói szolgáltatások	6	12
Dokumentumok és befektetési jegyek nyomtatása	18	39
Tanácsadás	11	34
Tartalékképzés peres ügyekre (18. megjegyzés)	-	146
Egyéb	50	106
Általános igazgatási költségek	327	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 Eur-ban</i>	A 2010. június 30-val végződő félév	2009. december 31-vel végződő év
Adózás előtti nyereség/veszteség	421	362
A 19% adókulccsal kiszámított jövedelemadó	80	69
Az adó módosítása azon tételekkel, amelyek nem számítanak bele az adóalapba a következő okokból:		
Adóalapba nem tartozó tétel	3	12
Egyéb	-	-
Jövedelemadó	83	81

A jövedelemadó a következőkből tevődik össze:

<i>Ezer Eur-ban</i>	A 2010. június 30-val végződő félév	2009. december 31-vel végződő év
Fizetendő adó	83	107
Halasztott adó	0	-26
Jövedelemadó	83	81

12 Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek

<i>Ezer Eur-ban</i>	2010. június 30.	2009. december 31.
Pénztári készpénz	1	1
Más bankban elhelyezett folyószámla	44	54
Eredetileg háromhavi lejáratú lekötött bankbetétek	3 033	2 727
Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek	3 078	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. június 30-án és 2009. december 31-én még nem jártak le, nem érte őket értékvesztés és a Moody's A1 minősítését kapták.

13 Követelések

A követelések elemzése a hitelminőség szempontjából a következő:

<i>Ezer Eur-ban</i>	2010. június 30.	2009. december 31.
<i>Le nem járt és értéküket nem veszített követelések:</i>		
A befektetési alapok kezelési díjai	94	87
Portfóliókezelési követelések	130	127
Egyéb	24	19
Követelések	248	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 számítódik 19% adókulcs alkalmazásával (2009: 19%).

A halasztott jövedelemadó a következő tételekből tevődik össze:

<i>Ezer Eur-ban</i>	2010. június 30.	2009. december 31.
A jövőbeni időszakok költségeiként elszámolt, de beszámítható költségek	-53	-53
A jövőbeni időszakok bevételeiként elszámolt, de azonnal adózás alá vont bevételek	57	57
Az eszköz fordulónapi és a könyv szerinti értékének különbözete	-2	-2
Tartalékképzés	47	48
Összesen	49	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 a féléves beszámolóhoz

15 Hosszútávú tárgyi eszközök

<i>Ezer Eur-ban</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	22	0	22
Értékcsökkenési leírás	-10	-1	-11
Fordulónapi érték 2010. június 30-án	47	3	50

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

	2009. január 1.		2009. december 31.		2010. június 30.	
	Beszerzési ár	Tartalék	Beszerzési ár	Tartalék	Beszerzési ár	Tartalék
<i>Ezer Eur-ban</i>						
Gépjárművek	123	77	137	102	124	77
Berendezések	83	73	83	79	83	80
Összesen	206	150	220	181	207	157

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

16 Szoftver

<i>Ezer Eur-ban</i>	Licenzek
Fordulónapi érték 2009. január 1-jén	220
Növekmény	61
Értékcsökkenési leírás	-61
Fordulónapi érték 2009. december 31-én	220
Növekmény	6
Értékcsökkenési leírás	-28
Fordulónapi érték 2010. június 30-án	198

A szoftver beszerzési ára 337 ezer EUR (2009. december 31-én: 330 ezer EUR; 2009. január 1.: 269 ezer EUR) és tartalék 139 ezer EUR értékben került képzésre (2009. december 31.: 110 ezer EUR; 2009. január 1.: 49 ezer EUR).

17 Egyéb kötelezettségek

<i>Ezer Eur-ban</i>	2010. június 30.	2009. december 31.
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	122	70
Társadalombiztosítás és béradó	43	48
Egyéb	42	22
Egyéb kötelezettségek	207	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 Eur-ban</i>	A 2010. június 30-vel végződő félév	2009. december 31-vel végződő év
Kezdeti állapot január 1-jén	1	2
Az alap képzése a költségek terhére	3	4
Felhasználás	-2	-5
Végző állapot december 31-én	2	1

18 Rezervy

<i>Ezer Eur-ban</i>	A 2010. június 30-vel végződő félév	2009. december 31-vel végződő év
Állomány január 1-jén	242	96
Tartalékképzés	0	146
Tartalékfelhasználás	-19	-
Állomány 2009. december 31-én/ 2010. június 30-án	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 2010 során feltételezi.

19 Törzstőke

A Társaság törzstőkéje 2010. június 30-án 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.

20 Fügő kötelezettségek

Adótörvények. 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 2010-2014 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. június 30-án és 2009. december 31-én a Társaságnak nem volt semmilyen szerződésben rögzített jövőbeni beruházási kiadása.

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

<i>Ezer EUR-ban</i>	2010. június 30.	2009. december 31.
Egy éven belül	39	33
Operatív lízing szerződésben rögzített törlesztése	39	33

20 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. június 30.	Hitelek	Értékesítési célú	Pénzügyi eszközök valós értéken értékelve	Lejáratig tartandó pénzügyi eszközök	Összesen
<i>Ezer EUR-ban</i>					
Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek	3 078	-	-	-	3 078
Követelések	248	-	-	-	248
2009. december 31.	Hitelek	Értékesítési célú	Pénzügyi eszközök valós értéken értékelve	Lejáratig tartandó pénzügyi eszközök	Összesen
<i>Ezer EUR-ban</i>					
Pénzeszközök és pénzügyi ekvivalensek	2 782	-	-	-	2 782
Követelések	233	-	-	-	233

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

21 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::

- American International Group „AIG“, végső anyavállalat
- AMSLICO AIG Life poist'ovňa a.s. (AAL), anyavállalat
- Alico Services Central Europe, s.r.o. (ASCE), testvérvállalat – a társaság 2009. február 14-én módosította a jogi formáját és a 2009-es év folyamán cégnevét is Alico Services Central Europe, s. r. o. névre
- Amcico pojišťovna, a.s., testvérvállalat
- Ahico Biztosító Zrt., testvérvállalat
- PINEBRIDGE INVESTMENTS IRELAND LIMITED, Dublin, testvérvállalat (2009-es év)
- 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. .

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

<i>Ezer EUR-ban</i>	2010. június 30.	2009. december 31.
Követelések		
A Társaság által kezelt befektetési alapok	96	90
Anyavállalat	69	60
Közös ellenőrzés alatt álló kapcsolt vállalkozások	59	70
Kötelezettségek		
Anyavállalat	29	19
Közös ellenőrzés alatt álló kapcsolt vállalkozások	39	46

A Társaság a következő költségeket és bevételeket számolta el a kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciókból:

<i>Ezer EUR-ban</i>	2010. június 30- val végződő félév	2009. december 31- vel végződő év
Díjak és jutalékok ráfordításai		
Anyavállalat	51	
Közös ellenőrzés alatt álló kapcsolt vállalkozások	59	18
Általános igazgatási költségek		
Anyavállalat	5	9
Közös ellenőrzés alatt álló kapcsolt vállalkozások	41	70
A díjakból és jutalékokból származó bevételek		
A Társaság által kezelt befektetési alapok	545	882
Anyavállalat	403	705
Közös ellenőrzés alatt álló kapcsolt vállalkozások	374	723

A Társaság vezetősége tagjainak bére 2010 első félévében 126 ezer EUR volt, ebből a Társaság költségei között 67 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).

22 Mérlegfordulónap utáni események

A mérlegfordulónap után és a jelen fél éves beszámoló jóvá hagyása előtt semmilyen más esemény nem történt, amely közzétételt igényelne vagy szükségessé tenné a fél éves beszámoló módosítását.

Az egyedi fél éves beszámoló jóvá hagyásának napja	A könyvviteli és számviteli egység cégvezetésének vagy cégvezetése tagjának aláíró jegyzéke	A fél éves beszámoló összeállításáért felelős természetes személy aláíró jegyzéke	A könyvvitelért és számvitelért felelős személy aláíró jegyzéke
2010. augusztus 26.	Ing. Rastislav Podhorec Ing. Robert Kubín	Ing. Marta Divincová	Ing. Zuzana Glogerová