

HB Reavis Investment Management správ. spol., a. s.

**Účtovná závierka k 31. decembru 2022
zostavená podľa Medzinárodných štandardov
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou Úniou**

OBSAH

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2022:

Výkaz o finančnej situácii	1
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Výkaz peňažných tokov	4

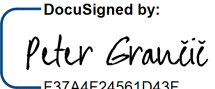
Poznámky k účtovnej závierke

1	Všeobecné informácie.....	5
2	Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky.....	5
3	Významné účtovné odhady.....	7
4	Nové účtovné štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2022.....	8
5	Peniaze a peňažné ekvivalenty	8
6	Ostatné krátkodobé aktíva	8
7	Závazky z obchodného styku a rezervy.....	9
8	Náklady z hospodárskej činnosti.....	9
9	Osobné náklady	9
10	Daň z príjmov	10
11	Riadenie finančného rizika	10
12	Riadenie finančného rizika (pokračovanie)	11
13	Podmienené záväzky	12
14	Riadenie kapitálu.....	12
15	Transakcie so spriaznenými stranami.....	12
16	Udalosti po konci účtovného obdobia	13

HB Reavis Investment Management správ. spol., a. s.
Výkaz o finančnej situácii

V tisícoch EUR	Pozn.	31. december 2022	31. december 2021
MAJETOK			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	149,8	201,9
Ostatné krátkodobé aktíva	6	5,9	-
Odložená daňová pohľadávka	10	5,9	2,4
MAJETOK SPOLU		161,6	204,3
ZÁVÄZKY			
Záväzky z obchodného styku	7	6,2	0,1
Rezerva na štatutárny audit	7	9,0	12,3
Ostatné krátkodobé rezervy	7	13,3	1,0
Záväzky voči zamestnancom		3,2	-
Ostatné záväzky		0,4	-
ZÁVÄZKY SPOLU		32,1	13,4
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	14	125,0	125,0
Zákonný rezervný fond	10	12,5	12,5
Ostatné kapitálové fondy	10	135,0	135,0
Neuhradená strata		(143,0)	(81,6)
VLASTNÉ IMANIE SPOLU		129,5	190,9

Účtovná závierka bola schválená na zverejnenie dňa 24. mája 2023.

DocuSigned by:

 E37A4F24561D43F...
 Peter Grančič
 Podpredseda predstavenstva

DocuSigned by:

 3023A9503B534F4...
 Peter Daubner
 Člen predstavenstva

HB Reavis Investment Management správ. spol., a. s.
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	Rok 2022	Rok 2021
VÝNOSY			
Výnosy zo spravovania fondu	6	79,3	75,3
NÁKLADY			
Náklady na kancelárske priestory	8	(26,7)	(17,3)
Náklady na zamestnancov	9	(40,9)	-
Náklady na štatutárny audit	8	(14,5)	(12,8)
Právne služby	8	(21,2)	(12,8)
Nepriame dane a poplatky	8	(8,3)	(6,2)
Ostatné služby (IT, daňové poradenstvo)	8	(32,6)	(21,1)
(Strata) / zisk pred zdanením		(64,9)	5,1
Daň z príjmov	10	3,5	2,3
(Strata) / zisk po zdanení		(61,4)	7,4
Ostatný komplexný výsledok		-	-
Komplexný výsledok		(61,4)	7,4

HB Reavis Investment Management správ. spol., a. s.
Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch EUR</i>	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Neuhradená strata	Spolu
Konečný stav k 31. decembru 2020	125,0	12,5	135,0	(89,0)	183,5
(Strata) / zisk za účtovné obdobie	-	-	-	7,4	7,4
Konečný stav k 31. decembru 2021	125,0	12,5	135,0	(81,6)	190,9
(Strata) / zisk za účtovné obdobie	-	-	-	(61,4)	(61,4)
Konečný stav k 31. decembru 2022	125,0	12,5	135,0	(143,0)	129,5

HB Reavis Investment Management správ. spol., a. s.
Výkaz peňažných tokov

<i>V tisícoch EUR</i>	Pozn.	Rok 2022	Rok 2021
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk / (strata) pred zdanením		(64,9)	5,1
Úpravy o nepeňažné operácie:			
Zmena stavu rezerv		9,0	(0,8)
Prevádzkový zisk (strata) pred zmenou pracovného kapitálu		(55,9)	4,3
Zmena pracovného kapitálu:			
Zmena stavu pohľadávok z obchodného styku		-	77,4
Zmena stavu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov		9,7	(2,0)
Zmena stavu ostatných krátkodobých aktív		(5,9)	(0,4)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(52,1)	79,3
Prírastky / (úbytky) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(52,1)	79,3
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		201,9	123,6
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci roka	5	149,8	201,9

HB Reavis Investment Management správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke – 31. december 2022

1 Všeobecné informácie

Táto účtovná závierka je zostavená v súlade s požiadavkami § 17a Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov ("Zákona o účtovníctve") a v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii ("IFRS").

HB Reavis Investment Management správ. spol., a. s. (ďalej len "Spoločnosť") bola založená 4. septembra 2016 a do Obchodného registra bola zapísaná 6. októbra 2016 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I oddiel Sro, vložka c. 6460/B. Identifikačné číslo (IČO) Spoločnosti je 50549065. Konečnou ovládajúcou osobou Spoločnosti je pán Ivan Chrenko. Spoločnosť patrí do konsolidovaného celku HB REAVIS Holding S.A., 21 Rue Glesener, L-1631 Luxembourg, Luxemburské veľkovoľvodstvo,, ktorá zverejňuje konsolidovanú účtovnú závierku vrátane výročnej správy na svojich internetových stránkach: <https://hbreavis.com/sk/investori/>.

Orgány Spoločnosti

	Stav k 31.12.2022	Stav k 31.12.2021
Konatelia:	Marián Herman Peter Grančíč Peter Daubner	Marián Herman Peter Grančíč Peter Daubner
Dozorná rada:	Peter Andrašina Andrej Včelík Róbert Kubinský	Peter Andrašina Andrej Včelík Róbert Kubinský

Spoločnosť bola založená s cieľom vykonávania správy pre HB REAVIS REAL ESTATE DEVELOPMENT FUND. Aktuálne má Spoločnosť platnú zmluvu "Management policy" do roku 2027. Spoločnosť má dostatok zdrojov na úhradu svojich záväzkov.

Sídlo Spoločnosti. Adresa Spoločnosti je Mlynské Nivy 16 , Bratislava - mestská časť Staré Mesto 821 09, Slovenská republika.

Predmet činnosti. Vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov. Spoločnosť od roku 2018 spravuje alternatívny investičný fond HB REAVIS Real Estate Development Fund.

Predstavenstvo spoločnosti dňa 14. decembra 2022 menovalo spoločnosť KPMG Slovensko, spol s r.o. za audítora účtovnej závierky za finančný rok končiaci 31. decembra 2022.

Mena účtovnej závierky. Táto účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch EUR zaokrúhlené na 1 desatinné miesto, pokiaľ nie je uvedené inak. Údaje v zátvorkách predstavujú zápornú hodnotu.

2 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky. Táto účtovná závierka bola zostavená ako riadna ročná účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení platnom v Európskej únii. Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu historických cien. Spoločnosť môže upraviť túto účtovnú závierku aj po jej schválení predstavenstvom. Základné zásady použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú uvedené nižšie.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú položky, ktoré sú ľahko zameniteľné za známe sumy peňažných prostriedkov a sú predmetom nevýznamného rizika zmeny hodnoty. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú bankové vklady s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov. Finančné prostriedky, s ktorými je obmedzené disponovanie na obdobie dlhšie ako troch mesiacov, sú vylúčené z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov pre účely výkazu peňažných tokov. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú vykazované v umorovanej hodnote.

Vzájomné započítavanie finančného majetku. Finančný majetok a finančné záväzky sa vykazujú netto v súvahe len vtedy, ak existuje právna vymožitelnosť vzájomného započítania a je pravdepodobné, že vyrovnanie transakcie sa tiež uskutoční na netto princípe, prípadne zrealizovanie majetku a vyrovnanie záväzku sa realizuje súčasne.

HB Reavis Investment Management správn. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke – 31. december 2022

2 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky (pokračovanie)

Finančné aktíva. Finančné aktíva spoločnosti predstavujú obchodné pohľadávky. Tieto finančné aktíva sú prvotne vykázané v reálnej hodnote a následne v umorovanej hodnote zníženej o opravnú položku k očakávaným úverovým stratám (ECL model). Spoločnosť používa trojstupňový model zníženia hodnoty finančných aktív na základe zmien v úverovej kvalite od prvotného vykázania. V úrovni 1 sa nachádzajú finančné nástroje, pri ktorých nedošlo k významnému rastu úverového rizika od počiatočného zaúčtovania. U týchto aktív sú zaúčtované dvanásťmesačné očakávané úverové straty. Úroveň 2 obsahuje také finančné nástroje, pri ktorých došlo k významnému nárastu úverového rizika od počiatočného zaúčtovania, ale neexistuje u nich objektívny dôkaz znehodnotenia. U týchto aktív sú zaúčtované celoživotné očakávané úverové straty. V úrovni 3 sa nachádzajú finančné nástroje, pri ktorých existuje objektívny dôkaz znehodnotenia. U týchto aktív sú zaúčtované celoživotné očakávané úverové straty.

Ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa finančný majetok, ktorý nie je ocenený reálnou hodnotou posudzuje s cieľom zistiť, či existujú objektívne dôkazy zníženia jeho hodnoty.

Medzi objektívne dôkazy o znížení hodnoty finančného majetku patrí nesplácanie dlhu alebo protiprávne konanie dlžníka, reštrukturalizácia pohľadávok Spoločnosti za podmienok, o ktorých by Spoločnosť za normálnej situácie neuvažovala, indikácie, že na majetok dlžníka bude vyhlásený konkurz.

Pri všetkých položkách finančného majetku a finančných záväzkov Spoločnosti je ich reálna hodnota rovná účtovnej hodnote.

Ostatné krátkodobé aktíva. Ostatné krátkodobé aktíva sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Záväzky z obchodného styku a iné záväzky. Záväzky z obchodného styku sú prvotne vykázané v reálnej hodnote a následne sa oceňujú v umorovanej hodnote metódou efektívnej úrokovej miery.

Rezervy na záväzky a náklady. Rezervy na záväzky a náklady sú nefinančné záväzky s neistou dobou splatnosti alebo hodnotou. Sú vytvorené, ak vznikne súčasná zmluvná a implicitná povinnosť v dôsledku minulých udalostí, ak je pravdepodobné, že bude potrebný odliv ekonomických úžitkov na vysporiadanie tohto záväzku, a ak sa dá tento záväzok spoľahlivo oceniť. Spoločnosť vytvorila rezervu na zákonnú povinnosť vykonať audit účtovnej závierky za príslušný rok a tiež rezervu na právne a poradenské služby.

V prípade, že existuje viacero podobných záväzkov, pravdepodobnosť, že bude potrebný odliv úžitkov na ich vysporiadanie, sa stanoví pre triedu týchto záväzkov ako celok.

Dane z príjmov. Dane z príjmov sú uvedené v účtovnej závierke v súlade s právnymi predpismi uzákonenými v Slovenskej republike ku koncu vykazovaného obdobia. Daň z príjmov zahŕňa splatnú daň a odloženú daň a sú vykázané s vplyvom na zisk alebo stratu, s výnimkou prípadov, kedy sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku, pretože sa vzťahujú k transakciám, ktoré sú tiež vykázané, v rovnakom alebo odlišnom období, v ostatnom komplexnom výsledku.

Splatná daň z príjmov je suma, o ktorej sa očakáva, že bude zaplatená alebo spätne získaná od daňových úradov, v súvislosti so zdaniteľnými ziskami alebo stratami za bežné a predchádzajúce obdobia. Zdaniteľné zisky alebo straty sú založené na odhadoch, ak je účtovná závierka schválená pred podaním príslušného daňového priznania. Dane iné ako daň z príjmov sú vykázané v prevádzkových nákladoch.

Odložená daň z príjmov sa účtuje súvahovou záväzkovou metódou z daňových strát umoriteľných v budúcnosti a dočasných rozdielov medzi daňovou základňou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v účtovnej závierke. V súlade s výnimkou pre prvotné vykázanie, odložená daň z príjmov sa nevykazuje z dočasných rozdielov pri prvotnom vykázaní aktíva alebo záväzku pri transakcii inej ako podnikovej kombinácii, ak táto transakcia pri prvotnom zaúčtovaní nemá dopad na účtovný výsledok hospodárenia ani na daňový základ. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov, ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu, a u ktorých sa očakáva, že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov alebo v čase umorenia daňových strát.

Odložené daňové pohľadávky z odpočítateľných dočasných rozdielov alebo z daňových strát umoriteľných v budúcnosti sa zaúčtujú v rozsahu ich realizovateľnosti, t. j. ak je pravdepodobné že dočasné rozdiely budú uplatnené voči dosiahnutému zdaniteľnému zisku.

HB Reavis Investment Management správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke – 31. december 2022

2 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky (pokračovanie)

Vykazovanie výnosov. Výnosy z poplatkov za správu sa vykazujú v priebehu času pri poskytovaní služieb. Poplatky za správu spĺňajú definíciu série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký spôsob prevodu na zákazníka. Poplatky za správu za služby poskytované Spoločnosťou predstavujú poskytovanie nepretržitej služby fondu počas zmluvného obdobia. Vzhľadom na splnenie kritérií Spoločnosť účtuje o poplatkoch za správu ako o jedinej povinnosti plnenia.

Spoločnosť posúdila konečného zákazníka vzhľadom na IFRS 15. Za konečného zákazníka Spoločnosti je pokladaný individuálny investor, ktorý má finančné prostriedky vo fonde.

Náklady na služby. Náklady na prijaté služby sa účtujú v období, v ktorom boli príslušné služby prijaté. Náklady na kancelárske priestory nespĺňajú definíciu lízingu podľa štandardu IFRS 16, pretože zmluva neobsahuje identifikovateľné aktíva.

3 Významné účtovné odhady

Rezervy. Výšku rezerv zaúčtovaných ku koncu účtovného obdobia Spoločnosť stanovuje na základe platných zmlúv a dodatkov. Subjektívny vplyv Spoločnosti je v týchto prípadoch minimálny. Pri zostavovaní účtovnej závierky neboli manažmentom uskutočnené žiadne významné odhady.

HB Reavis Investment Management správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke – 31. december 2022

4 Nové účtovné štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2022

Nasledujúce pre Spoločnosť relevantné štandardy, dodatky a interpretácie boli vydané a sú účinné od 1. januára 2022. Tieto nové štandardy, dodatky a interpretácie nemali významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Novela štandardu IFRS 3: „Odkaz na koncepčný rámec“ je účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr.

Novela štandardu IAS 16: „Výnosy pred zamýšľaným použitím“ účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr

Novela štandardu IAS 37: „Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy“ účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr

Novela štandardu IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41: „Ročné vylepšenia štandardov IFRS 2018 – 2020“ účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr.

Novela štandardu IFRS 16: „Nájomné koncesie súvisiace s Covid-19 po 30. júni 2021“ účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr

Nové účtovné štandardy, ktoré Spoločnosť predčasne neaplikuje:

Novela štandardu IAS 1: „Klasifikácia krátkodobých a dlhodobých záväzkov“ * je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr.

Novela štandardu IAS 1: „Zostavovanie a prezentácia účtovnej závierky“ a Stanoviská k aplikácii IFRS 2: „Prezentácia účtovných pravidiel“ * sú účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.

Novela štandardu IAS 8: „Účtovné pravidlá, zmeny v účtovných odhadoch“ upravujúce definíciu účtovných odhadov * je účinná pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.

Zmeny IAS 12 Dane z príjmov: Odložená daň súvisiaca s aktívami a pasívami z jednej transakcie* vydané 7. mája 2021 a účinné na ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr

Novela štandardu IFRS 16: „Záväzky z lízingu pri predaji a spätnom prenájme“ účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr.

Novela štandardu IAS 1: „Dlhodobé záväzky s kovenantmi“ účinná pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.

* Tieto nové štandardy, dodatky a interpretácie ešte neboli schválené Európskou úniou.

5 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Spoločnosť k 31. decembru 2022 mala peniaze a peňažné ekvivalenty uložené v jednej banke (2021: jednej). Keďže ide o renomovanú finančnú inštitúciu s externým ratingom A2 (2021: Baa1) od Moody's, Spoločnosť vyhodnotila úverové riziko ako nevýznamné.

6 Ostatné krátkodobé aktíva

Ostatné krátkodobé aktíva predstavujú najmä pohľadávky z refakturácie poradenských služieb spojených s činnosťou fondu na HB REAVIS Real Estate Development Fund.

Výnosy Spoločnosti predstavujú výlučne poplatky za správu fondu a výnosy z refakturácie služieb na fond.

Pohľadávky z obchodnej činnosti súvisiace s obdobím rokov 2022 a 2021 boli splatené počas bežného roka 2022 a 2021.

HB Reavis Investment Management správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke – 31. december 2022

7 Závazky z obchodného styku a rezervy

<i>V tisícoch EUR</i>	2022	2021
Závazky z obchodného styku – krátkodobé	6,2	0,1
Závazky z obchodného styku spolu	6,2	0,1

Tabuľka použitia a tvorby rezerv v rokoch 2022 a 2021:

<i>V tisícoch EUR</i>	Rezerva na štatutárny audit	Rezervy na právne a poradenské služby	Spolu
Stav k 31. decembru 2020	12,0	2,0	14,0
Použitie	12,0	2,0	14,0
Tvorba	12,3	1,0	13,3
Stav k 31. decembru 2021	12,3	1,0	13,3
Použitie	12,3	1,0	13,3
Tvorba	9,0	13,3	22,3
Stav k 31. decembru 2022	9,0	13,3	22,3

8 Náklady z hospodárskej činnosti

Náklady z hospodárskej činnosti predstavujú hlavne náklady na prenájom kancelárskych priestorov od spriaznenej strany HB REAVIS Slovakia a. s., náklady na právne služby poskytované od spriaznenej strany Law & Trust – advokátska kancelária, spol. s r.o., náklady na administratívne služby poskytované od spriaznenej strany HB Reavis Group s.r.o., náklady na štatutárny audit a náklady na právne a poradenské služby súvisiacich so správou fondu. Spoločnosť od audítora alebo inej audítorskej spoločnosti neprijala iné neaudítorské služby.

9 Osobné náklady

Osobné náklady predstavujú mzdy, odmeny a náklady na sociálne a zdravotné poistenie zamestnancov Spoločnosti. K 31. decembru 2022 mala Spoločnosť 5 zamestnancov zamestnaných na čiastočný úväzok (k 31. decembru 2021: 0 zamestnancov).

HB Reavis Investment Management správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke – 31. december 2022

10 Daň z príjmov

(a) Odsúhlasenie dane z príjmov a osobitného odvodu zo zisku a daňovej sadzby aplikovanej na účtovnú stratu

V roku 2022 bola platná sadzba dane z príjmu 21% (2021: 21%).

Odsúhlasenie medzi nákladom na daň z príjmov a sadzbou dane aplikovanou na účtovnú stratu:

<i>V tisícoch EUR</i>	2022	2021
(Strata) / zisk pred zdanením	(64,9)	5,1
Teoretická daň vypočítaná podľa platnej daňovej sadzby 21%	(13,6)	1,0
<i>Daňový dopad položiek ovplyvňujúcich daň z príjmov:</i>		
Umorenie daňových strát z predchádzajúcich období	-	(1,1)
Vplyv vykázanej odloženej dane	-	(2,2)
Nevykázaná odložená daňová pohľadávka z daňovej straty	12,1	-
Čiastky, o ktoré sa zvyšuje / (znižuje) výsledok hospodárenia	(2,0)	-
Vykázaná daň z príjmov (výnos)	(3,5)	(2,3)

(b) Odložená daň

Odložená daň z príjmov sa počíta zo všetkých dočasných rozdielov súvahovou metódou s použitím daňovej sadzby platnej na rok 2022, ktorá je 21% (2021: 21%). Analýza odloženej dane podľa druhu dočasných rozdielov:

<i>V tisícoch EUR</i>	2022	2021
Daňovo neuznané rezervy	4,7	2,9
Neuhradené služby	1,2	-
Neumorené daňové straty	12,1	3,5
Nevykázaná časť odloženej dane	(12,1)	(4,0)
Stav vykázanej odloženej dane	5,9	2,4

Spoločnosť k 31. decembru 2022 prvotne vykázala odloženú daňovú pohľadávku vo výške 5,9 tisíc EUR nakoľko Spoločnosť na základe pripraveného rozpočtu na rok 2023 posúdila, že je pravdepodobné, že základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať odloženú daňovú pohľadávku v spomínanej výške je dosiahnuteľný. Spoločnosť zaktualizovala odhad využitia daňových strát v budúcnosti na základe skutočne dosiahnutého zisku v ostatných dvoch rokoch. Spoločnosť predpokladá dosiahnutie zisku v budúcnosti. Daňové straty môžu byť uplatnené do roku 2027.

(c) Neistoty v daňovej legislatíve

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Spoločnosť preto môže byť vystavená riziku dodatočného zdanenia. Vedenie si nie je vedomé okolností, ktoré by z tohto dôvodu mohli v budúcnosti viesť k významným dodatočným daňovým nákladom.

11 Riadenie finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám. Najvýznamnejšie zložky finančného rizika sú trhové rizikovo, úverové riziko a riziko likvidity. Trhové riziko pozostáva primárne z úrokového rizika. Spoločnosť nemá stanovené ciele a postupy riadenia finančného rizika.

HB Reavis Investment Management správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke – 31. december 2022

12 Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

(a) Úrokové riziko

Účtovná jednotka nemala finančný majetok ani záväzky úročené variabilnými úrokovými mierami, a preto nebola vystavená riziku zmien úrokových sadzieb.

(b) Menové riziko

Účtovná jednotka nemala finančný majetok denominovaný v cudzích menách, a preto nebola vystavená menovému riziku.

(c) Úverové riziko

Účtovná jednotka bola vystavená úverovému riziku z titulu vkladov v jednej slovenskej banke (bod č. 5 poznámok).

(d) Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že Spoločnosť nebude schopná splniť svoje finančné povinnosti v čase ich splatnosti z dôvodov rôznej splatnosti finančných aktív a záväzkov. Spoločnosť si riadi likviditu tak, aby čo v najlepšej možnej miere mala dostatok likvidných aktív na vyrovnanie svojich splatných záväzkov, a to v prípade štandardných aj neočakávaných podmienok, bez toho aby jej vznikli neprimerane vysoké náklady.

Zmluvná zostatková splatnosť položiek finančných nástrojov a čistá pozícia je k 31. decembru 2022 nasledovná:

<i>v tisícoch EUR</i>	0 až 3 mesiace	Spolu	Účtovná hodnota
Aktíva z finančných nástrojov	155,7	155,7	155,7
Záväzky z finančných nástrojov	(6,6)	(6,6)	(6,6)
Čistá súvahová pozícia finančných nástrojov	149,1	149,1	149,1

Zmluvná zostatková splatnosť položiek finančných nástrojov a čistá pozícia bola k 31. decembru 2021 nasledovná:

<i>v tisícoch EUR</i>	0 až 3 mesiace	Spolu	Účtovná hodnota
Aktíva z finančných nástrojov	201,9	201,9	201,9
Záväzky z finančných nástrojov	(0,1)	(0,1)	(0,1)
Čistá súvahová pozícia finančných nástrojov	201,8	201,8	201,8

Dane z príjmov, záväzky voči zamestnancom, inštitúciám sociálneho, zdravotného zabezpečenia a daňovému úradu sú vyňaté z pôsobnosti IFRS 7, *Finančné nástroje: zverejňovanie*. Tieto položky preto nie sú vykázané vo vyššie uvedených zverejneniach rizík vyplývajúcich z finančných nástrojov.

HB Reavis Investment Management správk. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke – 31. december 2022

13 Podmienené záväzky

Suma záväzkov vyplývajúcich zo zmlúv v prípade ich okamžitého vypovedania zo strany Spoločnosti predstavuje 13,0 tisíc EUR (2021: 10,0 tisíc EUR)

14 Riadenie kapitálu

Spoločnosť v roku 2016 vydala 100 kusov kmeňových zaknihovaných akcií na meno, každú v menovitej hodnote 1 250 EUR. Priamym kontrolujúcim akcionárom spoločnosti je HBR IM HOLDING LTD Afroditis 25, 2nd floor, Flat/Office 206, Nikózia 1060, Cypruská republika. Spoločnosť HBR IM HOLDING tiež v roku 2016 uskutočnila peňažný vklad v sume 12 500 EUR do zákonného rezervného fondu, ktorý existuje na krytie budúcich strát a nie je možné ho vyplatiť akcionárom ako dividendy. V roku 2018 Spoločnosť HBR IM HOLDING uskutočnila vklad do ostatných kapitálových fondov vo výške 80 tisíc EUR (2017: 55 tisíc EUR), pričom tieto vklady boli splatené v celkovej výške 105 tisíc EUR do 31. decembra 2018 a zvyšných 30 tisíc EUR bolo splatených v máji 2019. Splatený kapitálový fond z príspevkov akcionárov možno použiť na prerozdelenie medzi akcionárov alebo na zvýšenie základného imania, ak o tom valné zhromaždenie rozhodne. Kapitálový fond z príspevkov akcionárov nemožno použiť na prerozdelenie medzi akcionárov, ak je spoločnosť v kríze alebo ak by sa v dôsledku prerozdelenia kapitálového fondu z príspevkov akcionárov dostala do krízy.

Spoločnosť je zo zákona povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje Spoločnosti sú primerané, ak nie sú nižšie ako a) súčet 125 tisíc EUR a 0,02 % z hodnoty spravovaného majetku prevyšujúcej 250 miliónov EUR (maximálne však 10 miliónov EUR) a b) jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok. Ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne. Zároveň nesmú byť nižšie ako suma potrebná na pokrytie potenciálnych rizík profesijnej zodpovednosti za škody vyplývajúce zo zanedbania odbornej starostlivosti pri správe alternatívnych investičných fondov alebo zahraničných alternatívnych investičných fondov vypočítaná podľa Čl. 14 delegovaného nariadenia (EÚ) č. 231/2013.

Keďže k 31. decembru 2022 Spoločnosť vyššie uvedenú povinnosť dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov nespĺňala (2021: spĺňala), bola povinná prijať opatrenia na jej ozdravenie podľa § 203 zákona 203/2011 Z.z. V rámci týchto opatrení 3. marca 2023 Spoločnosť navýšila ostatné kapitálové fondy o sumu 200 tisíc EUR.

15 Transakcie so spriaznenými stranami

Strany sú všeobecne považované za spriaznené, ak strany sú pod spoločnou kontrolou alebo jedna strana je schopná kontrolovať alebo spoločne kontrolovať druhú stranu alebo môže vykonávať podstatný vplyv voči druhej strane vo finančných a prevádzkových rozhodnutiach. Pri posudzovaní každého možného vzťahu spriaznenej osoby je pozornosť upriamená na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Najvyššou kontrolujúcou účtovnou jednotkou je spoločnosť HB REAVIS Holding S.A., 21 Rue Glesener, L-1631 Luxembourg, Luxemburské veľkovoľvodstvo

Zostatky so spriaznenými stranami pod spoločnou kontrolou boli k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021 nasledovné:

<i>V tisícoch EUR</i>	2022	2021
Ostatné krátkodobé aktíva (bod č. 6 poznámok)	5,9	-
Ostatné krátkodobé rezervy (bod č. 7 poznámok)	-	1,0

HB Reavis Investment Management správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke – 31. december 2022

15 Transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Výnosy so spriaznenými osobami pod spoločnou kontrolou HB Reavis Holding S.A, boli nasledovné:

	2022	2021
<i>V tisícoch EUR</i>		
Výnosy zo spravovania fondu*	79,3	75,3
Výnosy spolu	79,3	75,3

*Spoločnosť obvykle spĺňa povinnosť plnenia zmluvy postupom času počas doby poskytovania služieb. Štandardná doba splatnosti faktúr je 14 dní.

Náklady so spriaznenými osobami pod spoločnou kontrolou HB Reavis Holding S.A, boli nasledovné:

	2022	2021
<i>V tisícoch EUR</i>		
Náklady na kancelárske priestory	22,2	14,0
Užívanie informačného systému	2,1	9,6
Dane a účtovníctvo	18,4	7,4
Právne služby	6,0	6,0
Mzdové náklady – predstavenstvo	27,4	-
Náklady spolu	76,1	37,0

Všetky v tomto bode uvedené transakcie sú so spriaznenými stranami pod spoločnou kontrolou HB Reavis Holding S.A. Transakcie sa zvyčajne uzatvárajú za obvyklých trhových podmienok s cieľom dodržania nezávislého princípu.

16 Udalosti po konci účtovného obdobia

K 31. decembru 2022 Spoločnosť nespĺňala podmienku primeranosti vlastných zdrojov (detail výpočtu je uvedený v poznámke 14) - minimálne vlastné zdroje k tomuto dátumu mali byť 156,9 tisíc EUR, avšak vlastné zdroje k 31. decembru 2022 boli 130,0 tisíc EUR. Preto Spoločnosť prijala ozdravné opatrenia, medzi ktorými bolo aj navýšenie ostatných kapitálových fondov o 200 tisíc EUR na hodnotu 335 tisíc EUR, ktoré Spoločnosť vykonala 3. marca 2023. Po vykonaní týchto opatrení Spoločnosť podmienku primeranosti vlastných zdrojov znova spĺňala (minimálne vlastné zdroje k 31. marcu mali byť 179,7 tisíc EUR, a k tomuto dátumu boli 319,0 tisíc EUR).

Manažment si nie je vedomý žiadnych iných udalostí alebo transakcií, ktoré by nastali po konci účtovného obdobia 2022, a ktoré by mali zároveň významný vplyv na údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.