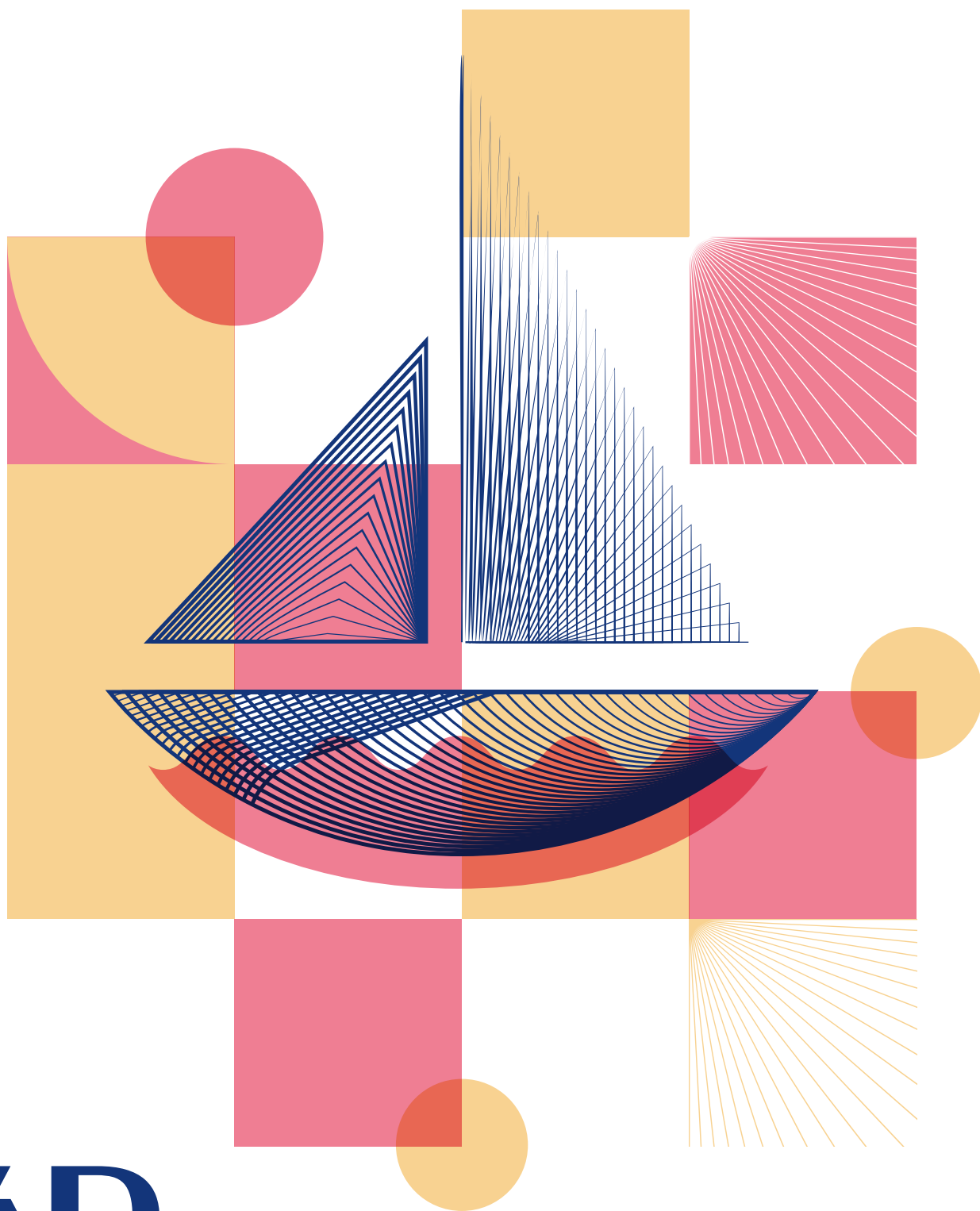


Výroční správa 2022



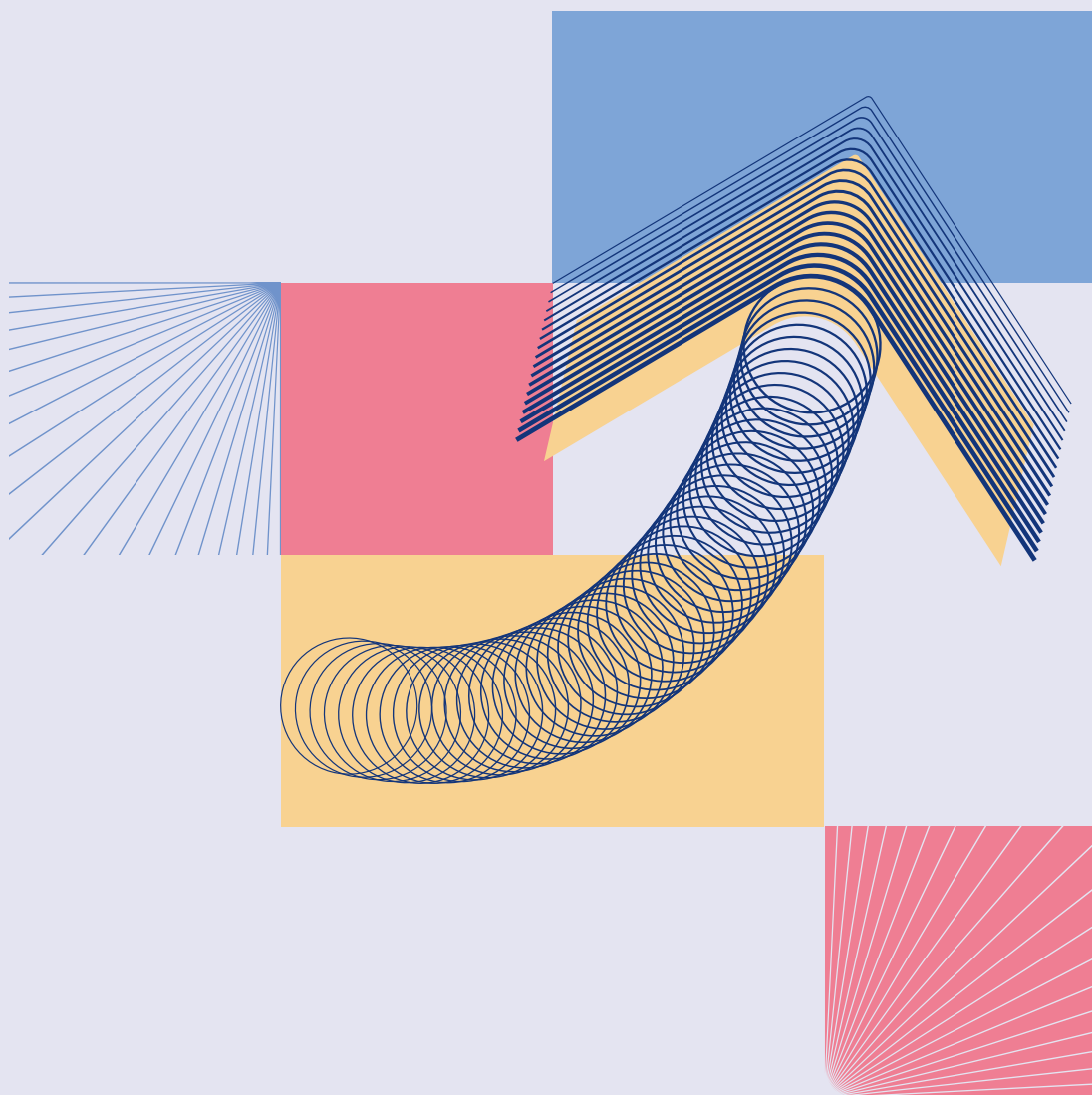
OBSAH

1. Príhovor predsedu predstavenstva	5
2. História spoločnosti	6
3. Fondy v správe spoločnosti	8
4. Poďakovanie partnerom a distribútorom	9
5. Informácie o predpokladanom budúcom vývoji spoločnosti	9
6. Marketingová a komunikačná stratégia	10
7. Výkonnosť fondov k 31. 12. 2022	10
8. Hospodárenie fondov	11
9. Individuálna správa aktív	12
10. Hospodárenie spoločnosti	13
10.1 Výkaz finančnej pozície	13
10.2 Výkaz komplexného výsledku	14
10.3 Informácie o vývoji spoločnosti	15
10.4 Rozdelenie zisku spoločnosti a fondov	15
11. Základné údaje o spoločnosti	16
11.1 Základné identifikačné údaje	16
11.2 Právne nástupníctvo, akvizície	16
11.3 Členstvá v profesijných združeniach	17
11.4 Povolenia a licencie	17
11.5 Orgány spoločnosti	18
11.6 Organizačná a riadiaca štruktúra spoločnosti	19
11.7 Povolenia na vytvorenie fondov	20
11.8 Informácie o politike odmeňovania	20
11.9 Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky	21
11.10 Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	21
11.11 Údaje požadované podľa osobitných predpisov	21
11.12 Organizačná zložka v zahraničí	22
11.13 Informácia podľa § 20 ods. 12 a ods. 14 Zákona č. 431/2002 Z.z.	22
11.14 Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia	22

IAD Investments, správ. spol., a.s.
Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava
www.iad.sk
www.prf.sk
0800 601 601
info@iad.sk

Tento materiál je marketingovým oznámením, má iba informatívnu povahu a nie je návrhom ani výzvou na investovanie do podielových fondov ani na uzavretie Zmluvy pre sporiace programy.

ROK 2022 SKONČILA NAŠA SPOLOČNOSŤ S ČISTÝM VÝSLEDKOM HOSPODÁRENIA VO VÝŠKE 31 108 298 €



1. Príhovor predsedu predstavenstva

Vážení akcionári a obchodní partneri,

rok 2022 začal s optimizmom z ustupujúcej vlny pandémie, avšak vo februári otriasla nielen finančnými tržmi invázia ruských vojsk na Ukrajinu. Okrem vojenského konfliktu sa rok 2022 niesol v duchu vysokej inflácie a energetickej krízy, ktorá však zatiaľ nijako negatívne nezasiahla do správy našich podielových fondov ani prevádzky našej spoločnosti.

Vo februári 2022 sme rozšírili svoje pôsobenie ako akcionár doplnkovej dôchodkovej spoločnosti STABILITA d.d.s., a.s. nadobudnutím minoritného podielu v spoločnosti vo výške 44,69% od pôvodných akcionárov LOREA INVESTMENTS LIMITED, U. S. Steel Košice a Železiarne Podbrezová, čím sme vstúpili na trh doplnkového dôchodkového sporenia. Sme presvedčení, že naše dlhoročné skúsenosti v oblasti riadenia investícií, vytvárania a správy podielových fondov a ich distribúcie prispievajú k ďalšiemu rastu a rozvoju doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

Najviac sa darilo v roku 2022 našim fondom zameraným na investície do realít, keď Prvý realitný fond dosiahol za obdobie 31.12.2021 – 31.12.2022 výkonnosť 5,64% a Korunový realitný fond, ktorý je denominovaný v českej korune dosiahol ročnú výkonnosť až 8,49% za rovnaké obdobie. Prvý realitný fond rozšíril na jeseň svoje portfólio o Logis Centrum – logistickú halu s administratívnou budovou v lokalite Pharos pri bratislavskom letisku, kde na ploche 27 933 m² stoja skladové priestory, administratívna budova a prepravné depo kuriérskej spoločnosti DPD, pričom budovy zaberajú viac ako 7 000 m².

Koncom októbra sme uviedli na trh sporiaci program ETF Sporenie, ktorý je určený pre každého, kto si chce sporiť napr. na dôchodok, kvalitnejšie vzdelanie pre svoje deti alebo si chce zabezpečiť finančnú rezervu do budúcnosti. Práve dlhodobé a pravidelné investovanie poskytuje príležitosť zmierniť infláciu a v dlhodobom horizonte zhodnotiť svoje úspory.

Rok 2022 skončila naša spoločnosť s čistým výsledkom hospodárenia vo výške 31 108 298 EUR, pričom výška bola ovplyvnená najmä odpredajom majetkovej účasti ZFP Investments, investiční společnost, a.s. so sídlom v Prahe.

Chcem poďakovať všetkým našim klientom za prejavenu dôveru v spoločnosť a v jej produkty, našim obchodným partnerom za vynikajúcu spoluprácu pri predaji produktov a propagácii spoločnosti IAD Investments, akcionárom za podporu a aktívnu účasť pri skvalitňovaní a modernizovaní našej spoločnosti, jej produktov a služieb. Srdečné poďakovanie patrí všetkým zamestnancom, ktorí zabezpečujú chod dennej prevádzky a spoločne tak udržiavame vysokú kvalitu našich produktov a služieb.

Ing. Vladimír Bencz
predseda predstavenstva



2. História spoločnosti

1991

Poľnobanka, a.s. založila správcovskú spoločnosť s pôvodným názvom **AGROINVEST investičná a.s.**

2000

Dlhopisový fond **1.PF Slnko** sa zmenil z uzatvoreného na otvorený podielový fond.

2001

Finančný holding Pro Partners kúpil od Poľnobanky, a.s. 100-percentný podiel správcovskej spoločnosti AGROINVEST investičná a.s.

2002

Na základe novej stratégie bol zmenený pôvodný názov AGROINVEST, správ. spol., a.s. na **Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s.**

2003

Spoločnosť uviedla na trh 2 nové podielové fondy: Optimal (prvý zmiešaný podielový fond) a Kapital (prvý akciový podielový fond).

2004

Spoločnosť zmenila sídlo a presťahovala sa do nových priestorov na ulici Malý trh 2/A v Bratislave a ako jediná zo správcovských spoločností pôsobiacich na slovenskom trhu založila spolu s inými akcionármi dôchodkovú správcovskú spoločnosť **Sympatia-Pohoda, d.s.s., a.s.**

2005

Úrad pre finančný trh rozšíril licenciu spoločnosti o povolenie na riadenie portfólia klientov, poraden-skú činnosť, úschovu a správu podielových listov. K 31. 12. sa v súvislosti so zlúčením Sympatia-Pohoda, d.s.s., a.s. a ING, d.s.s., a.s. stala Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s. akcionárom zlúčenej spoločnosti ING, d.s.s., a.s.

2006

Koncom roka spoločnosť získala licenciu na správu **Prvého realitného fondu – historicky prvého slovenského fondu zameraného na investície do realít.**

2007

Akvízia OTP Asset Management, správ. spol., a.s. znamenala okrem rozšírenia ponuky fondov aj rozšírenie distribúcie prostredníctvom pobočiek banky OTP Banka Slovensko, a.s.

2008

Zmenil sa názov spoločnosti na **IAD Investments, správ. spol., a.s.** (ďalej len „IAD“). Vznikol nový podielový fond **Zaistený – IAD depozitné konto.**

2009

Akvízia slovinskej spoločnosti KD Investments správ. spol., a.s. rozšírila ponuku IAD o dva nové fondy – KD Prosperita, KD RUSSIA.

2010

Začiatok distribúcie Prvého realitného fondu **v Českej republike.**

2011

20. výročie založenia spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a. s. Na slovenský a český trh boli uvedené nové sporiace programy. Ponuka fondov bola rozšírená o fondy akvizovanej spoločnosti **ALLIANZ Asset Management, správ. spol., a.s.** – Bond Dynamic, Fond krátkodobých investícií, Growth Opportunities, Protected Equity 1, Protected Equity 2.

2012

Podielové fondy získali tri prestížne ocenenia. V súťaži **Zlatá minca 2012** získali 1.miesto **Prvý realitný fond** v kategórii Realitné fondy a **Zaistený – IAD depozitné konto** v kategórii Peňažné fondy a fondy krátkodobých investícií. 2. miesto v kategórii Dlhopisové fondy získal **Bond Dynamic**. Na základe údajov týždenníka **TREND**, publikovaných v júni 2012, spoločnosť obsadila druhú priečku v kategórii domácich správcovských spoločností za čistý predaj podielových fondov. Podielový fond Protected Equity 1 obsadil 2. miesto v súťaži **Top Fond Slovakia 2012** v kategórii Fond s najlepším pomerom výkonnosti a rizika a najpredávanejším podielovým fondom v kategórii Dlhopisové fondy sa stal Bond Dynamic.

2013

Do portfólia Prvého realitného fondu pribudla **prvá zahraničná nehnuteľnosť** – logistický park v Ostrave v Českej republike. IAD Investments získala povolenie NBS na vytvorenie prvého špeciálneho fondu kvalifikovaných investorov **IAD Energy Fund**. V ankete **Zlatá minca 2013** získali 1. miesta podielové fondy **Prvý realitný fond** a **Zaistený – IAD depozitné konto** a 2. miesto získal dlhopisový podielový fond **1.PF Slnko**.

2014

IAD **prevzala správu** šiestich podielových fondov a sporiace programy od **Alico Funds Central Europe**. Do portfólia Prvého realitného fondu pribudla ďalšia zahraničná nehnuteľnosť – administratívna budova River Garden I. v Prahe. Podielové fondy opäť získali niekoľko ocenení v rôznych súťažiach finančných produktov.

2015

Predstavenie **mobilnej aplikácie**, vďaka ktorej užívatelia môžu zistiť aktuálny stav ich majetku, prezrieť si grafy zhodnotenia investícií a históriu transakcií v podielových fondoch – spravovaných spoloč-

nosťou IAD. **Prvý realitný fond si obhájil prvenstvo v ankete Zlatá minca** v kategórii Realitné fondy a podielový fond **Zaistený – IAD depozitné konto** sa umiestnil na 2.mieste v kategórii Peňažné fondy a fondy krátkodobých investícií.

2016

IAD oslávila 25. výročie svojho založenia. Do portfólia Prvého realitného fondu pribudli dve významné nehnuteľnosti **OC Laugaricio v Trenčíne** a budova **Twin City A** na Mlynských Nivách **v Bratislave**.

2017

V januári 2017 medzi podielové fondy pribudol nový špeciálny podielový fond nehnuteľností – **Korunový realitný fond**, ktorý umožňuje našim podielníkom investovať v českých korunách. Podielové fondy získali prestížne ocenenia v súťaži finančných produktov – **Fincentrum & FORBES Investícia roka 2017**. Fond EURO Cash dlhopisový sa umiestnil na 1.mieste v kategórii Dlhopisový fond a zároveň sa stal Investíciou roka 2017. Fondy Kapital a Optimal sa zlúčili do fondu Growth Opportunities a fond KD Prosperita sa zlúčil do fondu KD RUSSIA.

2018

Portfólio Prvého realitného fondu sa rozšírilo o novú administratívnu budovu **STEINERKA Business Center v Bratislave** a o logistický park **South Base v blízkosti Budapešti**. Z dôvodu zefektívnenia správy a podobnej investičnej politiky bol zlúčený podielový fond EURO Cash dlhopisový do podielového fondu EURO Bond a podielový fond Bond Dynamic bol zlúčený do podielového fondu 1.PF Slnko. Ocenenia **TOP Fond Slovakia 2018** získali tri fondy v kategóriách, kde Slovenská asociácia správcovských spoločností hodnotila najlepší výnos v pomere k riziku, pričom ako najlepšie fondy vo svojich kategóriách boli hodnotené **Prvý realitný fond, Zaistený – IAD depozitné konto a KD RUSSIA**.

2019

Do ponuky produktov pribudol nový sporiaci program **IAD SPORENIE**. IAD presiahla v mesiaci november magickú **prvú miliardu €** v správe aktív. Prvý realitný fond získal ocenenie Top Fond Slovakia 2019.

2020

Neustále vyhľadávanie investičných príležitostí a ani situácia s pandémiou koronavírusu nezabránila IAD zrealizovať akvizíciu modernej **administratívnej budovy D48** v poľskej Varšave. D48 je ďalším cenným aktívom, ktoré geograficky diverzifikuje realitné portfólio a **Prvý realitný fond** ňou vstúpil na najviac likvidný trh nehnuteľností v Európe. Korunový realitný fond získal za rok 2020 ocenenie **Top Fond Slovakia 2020** v kategórii **Fond s najlepším výnosom a rizikom v kategórii realitné fondy a fondy alternatívnych investícií**.

2021

V roku 2021 oslávila IAD **30 rokov pôsobenia na slovenskom kapitálovom trhu**. Pri tejto príležitosti bola predstavená nová vizuálna identita spoločnosti vrátane loga, dizajnu webovej stránky a **novej aplikácie** IAD Mobile. **Prvý realitný fond** rozšíril svoje portfólio o realitnú spoločnosť vlastníacu pozemky určené na výstavbu logistického centra s prenajímateľnou plochou cca. 75 000 m² pri poľskom meste Vroclav. Fondy Prvý realitný fond, Zaistený-IAD depozitné konto, Growth Opportunities, Global Index a 1. PF Slnko boli ocenené a získali v súťaži **Zlatá minca 2020** dve zlaté a tri strieborné mince. Ocenenie **Top Fond Slovakia** získal podielový fond IAD – Korunový realitný fond v kategórii – Fond s najlepším výnosom a rizikom v kategórii realitné fondy a fondy alternatívnych investícií.

2022

IAD sa rozhodla rozšíriť svoje pôsobenie a vstúpila ako akcionár do **doplnkovej dôchodkovej spoločnosti STABILITA d.d.s.** nadobudnutím podielu vo výške 44,69 %, čím **vstúpila na trh doplnkového dôchodkového sporenia**. V ponuke špeciálnych fondov kvalifikovaných investorov **pribudli dva nové fondy**. **Prvý realitný fond opäť rozšíril svoje portfólio** o logistické centrum s administratívnou budovou v lokalite Pharos pri bratislavskom letisku. V októbri 2022 IAD uviedla na trh **nový sporiaci program ETF Sporenie**, ktorý ponúka na výber z 3 investičných stratégií tvorených fondami obchodovanými na burze (ETF) od významných medzinárodných správcov fondov. Aj v roku 2022 získali fondy IAD ocenenia v súťaži **Zlatá minca 2022**, kde **Prvý realitný fond** získal 1. miesto v kategórii realitné fondy, **Zaistený-IAD depozitné konto** rovnako 1. miesto v kategórii peňažné fondy a fondy krátkodobých investícií, **Global Index** sa umiestnil na 2. mieste v kategórii fondy fondov a **1. PF Slnko** na 2. mieste v kategórii dlhopisové fondy.

3. Fondy v správe spoločnosti

ISIN	Názov	SKRÁTENÁ VERZIA NÁZVU	SKR	KATEGÓRIA	INVESTIČNÁ STRATÉGIA
SK3110000690	I. PF Slnko, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	I. PF Slnko	SLN	dlhopisový fond	Konzervatívna
SK3210000012	CE Bond, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	CE Bond	CB	dlhopisový fond	Vyvážená
SK3110000641	Český konzervatívni, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Český konzervatívni	CK	dlhopisový fond	Konzervatívna
SK3110000633	EURO Bond, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	EURO Bond	EB	dlhopisový fond	Konzervatívna
SK3210000020	Global Index, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Global Index	GI	akciový fond	Dynamická
SK3110000617	Growth Opportunities, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Growth Opportunities	GO	zmiešaný fond	Vyvážená
SK3110000625	IAD Energy Fund, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	IAD Energy Fund	EF	špeciálny fond kvalifikovaných investorov	Vyvážená
SK3110000708	KD RUSSIA, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	KD RUSSIA	RUS	zmiešaný fond	Dynamická
SK3110000658	Korunový realitný fond, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Korunový realitný fond	KRF	špeciálny fond nehnutelností	Vyvážená
SK3210000038	Optimal Balanced, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Optimal Balanced	OB	zmiešaný fond	Vyvážená
SK3110000666	Protected Equity 1, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Protected Equity 1	PE1	iný podielový fond	Vyvážená
SK3110000674	Protected Equity 2, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Protected Equity 2	PE2	iný podielový fond	Vyvážená
SK3110000682	Prvý realitný fond, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Prvý realitný fond	PRF	špeciálny fond nehnutelností	Vyvážená
SK3110000716	Zaistený IAD – depozitné konto, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Zaistený – IAD depozitné konto	ZDK	fond krátkodobých investícií	Konzervatívna
SK3000001501	Privátny investičný fond, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Privátny investičný fond	PIF	špeciálny fond kvalifikovaných investorov	Vyvážená

4. PodĎakovanie partnerom
a distribútorom

V roku 2022 pokračovala spolupráca s finančnými agentmi na kapitálovom trhu, prostredníctvom ktorých na zmluvnom základe spoločnosť IAD Investments distribuuje svoje podielové fondy.

Významnými distribučnými partnermi našich podielových fondov v Slovenskej republike v roku 2022 boli nasledovné spoločnosti (zoraďené v abecednom poradí) Brokeria, a.s., Finportal, a.s., Profi+, a.s., PROSIGHT Slovensko a.s., SOPHISTIC Pro finance, a.s., Swiss Life Select Slovensko a.s., UNIVERSAL maklérsky dom a.s.

V oblasti predaja podielových fondov prostredníctvom poisťných produktov pokračovala spolupráca so spoločnosťami Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., Generali Poisťovňa, NN Životná poisťovňa, a.s. a s poisťovňou MetLife Europe Insurance d.a.c., pobočka poisťovne z iného členského štátu.

Všetkým obchodným partnerom ďakujeme za efektívnu a úspešnú spoluprácu.

5. Informácie o predpokladanom
budúcom vývoji spoločnosti

Celkový majetok v otvorených podielových a investičných fondoch pod správou členov SASS dosiahol k 31. 12. 2022 hodnotu 11,66 miliardy Eur, čo predstavovalo pokles o 6,46% (v absolútnej hodnote o **805,7 mil. EUR**) oproti koncu roka 2021. Najväčší objem majetku až 41% bol zainvestovaný v zmiešaných fondoch. Na druhé miesto sa dostali akciové fondy (24,3%), nasledovali fondy realitné (20,2%) a dlhopisové, ktoré stratili najvýraznejšie (9,3%). Ostatné typy fondov sú zastúpené len minimálne.

Vysoká inflácia vo viacerých častiach sveta je dominantnou témou posledného roku. Centrálné banky v snahe dostať infláciu pod kontrolu zmenili dlhodobu uvoľnenú monetárnu politiku na reštriktívnu, prestali nakupovať dlhopisy v rôznych programoch kvantitatívneho uvoľňovania a začali dvíhať úrokové sadzby nahor. Vyššie úročenie zdražuje a sťažuje prístup ku kapitálu, čo môže v konečnom dôsledku viesť k obmedzeniu investícií a vzniku recesie. Vážnosť recesie bude závisieť aj od iných faktorov, akými sú vojna na Ukrajine a vývoj geopolitického napätia medzi Čínou a USA. Ekonomické dôsledky je v súčasnosti veľmi ťažké predpovedať. Recesia, resp. ekonomické poklesy sú neoddeliteľnou súčasťou ekonomického cyklu a nedá sa im vyhnúť. V krátkodobom horizonte budeme môcť vidieť následky recesie v poklesoch marží firiem, problémoch s obsluhou dlhu a v prísnejších štandardoch bánk na poskytovanie nových úverov. V strednodobom horizonte však opatrenia prijaté v ťažších časoch umožnia firmám fungovať efektívnejšie a dávajú predispozíciu na rýchle zotavenie po prípadnej recesii. Zmena rétoriky centrálnych bánk, spolu s nasledujúcimi poklesmi úrokových sadzieb a efektívnejšími a agilnejšími firmami prispievajú k obnoveniu ekonomického rastu a následne aj k poklesu volatility a lepšiemu vývoju na finančných trhoch.

V IAD Investments naďalej budeme systematickou prácou s odbornou starostlivosťou prinášať komplexné riešenia investičných potrieb klientov a samozrejme čo najlepšie zhodnotenie ich investícií. Sme presvedčení, že naše dlhoročné skúsenosti v oblasti riadenia investícií, vytvárania a správy podielových fondov a ich distribúcie prispievajú aj v tomto neľahkom období k ďalšiemu rastu a rozvoju nami spravovaných aktív. Naďalej chceme byť našim obchodným partnerom a klientom k dispozícii online, osobne, ale aj telefonicky.

6. Marketingová a komunikačná stratégia

Komunikačná stratégia IAD Investments bola aj v roku 2022 zameraná predovšetkým na podporu finančných sprostredkovateľov a priame oslovenie klientov a tiež na zviditeľnenie spoločnosti.

Vybrané podielové fondy ako aj významné udalosti spoločnosti boli zviditeľňované najmä formou komunikácie a propagácie v online médiách a boli podporené tlačnými propagačnými materiálmi v distribučných kanáloch.

Propagácia spoločnosti IAD Investments a jej produktov, tlačové správy a odborné tematicky zamerané články boli zverejnené v celoslovensky distribuovaných tlačových periodikách a na spravodajských internetových portáloch.

Pre klientov je každý pracovný deň k dispozícii klientske centrum IAD Investments.

7. Výkonnosť fondov k 31. 12. 2022

Hlavným meradlom úspešnosti podielových fondov pre väčšinu klientov je ukazovateľ ich výkonnosti.

Názov fondu	Mena	Výkonnosť fondu za rok 2022
Konzervatívne fondy		
1. PF Slnko	EUR	-2,16 %
Český konzervatívni	EUR	4,82 %
EURO Bond	EUR	-10,04 %
Zaistený – IAD depozitné konto	EUR	0,85 %
Vyvážené fondy		
CE Bond	EUR	-8,78 %
Growth Opportunities	EUR	-26,87 %
Optimal Balanced	EUR	-25,58 %
Prvý realitný fond	EUR	5,64 %
Protected Equity 1	EUR	-0,79 %
Protected Equity 2	EUR	0,03 %
IAD Energy Fund	EUR	3,93 %
Korunový realitný fond	CZK	8,49 %
Dynamické fondy		
Global Index	EUR	-18,20 %
KD RUSSIA	EUR	Údaj za rok 2022 nie je dostupný, nakoľko od 02.03.2022 je pozastavené vyplácanie podielových listov

Zdroj: IAD Investments

8. Hospodárenie fondov

Spoločnosť IAD Investments v roku 2022 spravovala spolu 15 otvorených podielových fondov.

Suma vydaných a vyplatených podielových listov v EUR v roku 2022

Názov fondu	Suma vydaných podielov	Suma vyplatených podielov	Čisté predaje	Mena
1. PF Slnko	220 391	-665 231	-444 840	EUR
CE Bond	348 516	-608 072	-259 556	EUR
Český konzervatívni	566 648	-1 608 855	-1 042 207	EUR
EURO Bond	1 021 752	-957 956	63 796	EUR
Global Index	7 955 721	-9 891 936	-1 936 215	EUR
Growth Opportunities	210 526	-573 210	-362 684	EUR
IAD Energy Fund	1 400 992	-770 647	630 345	EUR
Korunový realitný fond	614 939	-545 121	69 818	EUR
KD RUSSIA	43 754	-61 526	-17 772	EUR
Optimal Balanced	1 982 417	-6 330 740	-4 348 323	EUR
Protected Equity 1	1 109	-2 261	-1 152	EUR
Protected Equity 2	416	-58	358	EUR
Prvý realitný fond	112 340 037	-59 543 228	52 796 809	EUR
Zaistený – IAD depozitné konto	63 882 302	-60 777 778	3 104 524	EUR
Prívátny investičný fond	7 577 329	0	7 577 329	EUR
Spolu	198 166 849	-142 336 619	55 830 230	EUR

Zdroj: IAD Investments

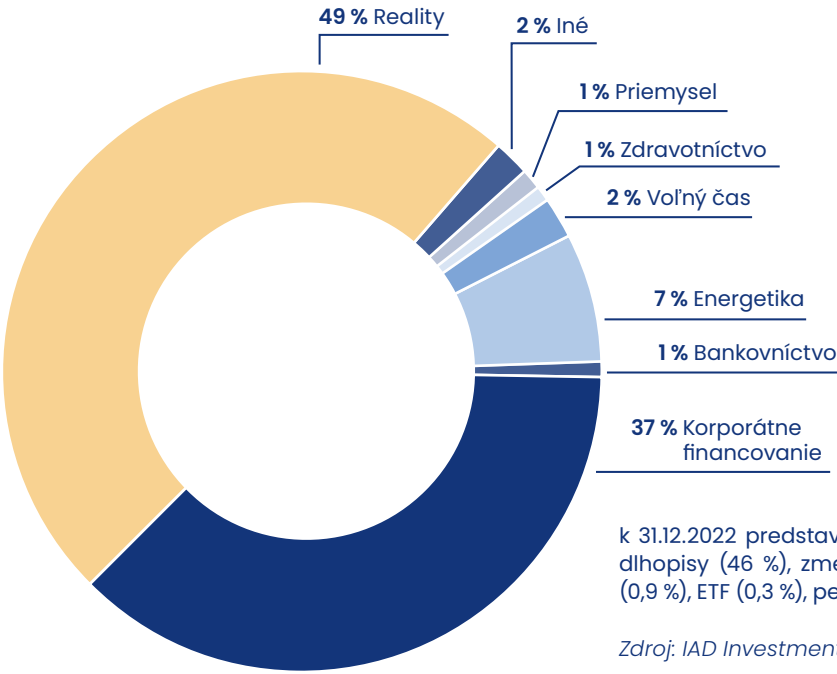
Čistá hodnota majetku* vo fondoch

Názov fondu	k 31. 12. 2022	k 31. 12. 2021	Ročný nárast/ pokles	Mena
1. PF Slnko	13 369 531	14 116 359	-746 828	EUR
CE Bond	9 012 257	10 155 990	-1 143 733	EUR
Český konzervativní	8 498 814	9 144 329	-645 515	EUR
EURO Bond	18 596 517	20 609 881	-2 013 364	EUR
Global Index	119 142 927	147 345 889	-28 202 962	EUR
Growth Opportunities	22 941 909	31 798 542	-8 856 633	EUR
IAD Energy Fund	4 691 232	3 873 430	817 802	EUR
Korunový realitný fond	3 487 843	3 042 113	445 730	EUR
KD RUSSIA	617 451	3 952 661	-3 335 210	EUR
Optimal Balanced	8 250 296	16 829 493	-8 579 197	EUR
Protected Equity 1	1 906 874	1 924 282	-17 408	EUR
Protected Equity 2	1 883 977	1 883 996	-19	EUR
Prvý realitný fond	386 522 689	314 859 819	71 662 870	EUR
Zaistený – IAD depozitné konto	23 878 529	20 590 849	3 287 680	EUR
Privátny investičný fond	7 631 019	-	7 631 019	EUR
Spolu	630 431 865	600 127 633	30 304 232	EUR

* údaje sú z účtovnej závierky fondov k 31.12.2022 Zdroj: IAD Investments

9. Individuálna správa aktív

Aktuálne zloženie klientskych portfólií k 31.12.2022



k 31.12.2022 predstavoval 46,76 mil. €. Majetok klientov tvorili dlhopisy (46 %), zmenky (12 %), podielové listy (40 %), akcie (0,9 %), ETF (0,3 %), peňažné prostriedky na účte (0,80 %).

Zdroj: IAD Investments

10. Hospodárenie spoločnosti

10.1 Výkaz finančnej pozície

Majetok	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 764 419	887 200
Finančné nástroje povinne vykazované v RH cez výsledok hospodárenia	2 758 149	696 483
Finančný majetok v umorovanej hodnote		
Pohľadávky	5 616 670	1 415 038
Poskytnuté úvery	19 192 632	4 287 651
Investície oceňované metódou vlastného imania	4 906 851	2 963 856
Dlhodobý hmotný majetok	840 968	195 803
Dlhodobý nehmotný majetok	68 062	146 828
Odložená daňová pohľadávka a ostatné dane	97 098	74 626
Ostatný majetok	1 435 770	43 040
Majetok spolu	36 680 619	10 710 525
Závazky		
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	1 464 670	1 481 103
Závazok z leasingu	780 047	96 750
Daňové záväzky a ostatné dane	380 670	356 150
Rezervy	111 705	99 311
Závazky spolu	2 737 092	2 033 314
Vlastné imanie		
Základné imanie	2 058 400	2 058 400
Emisné ážio	365 133	365 133
Zákonný rezervný fond	411 696	411 696
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	-
Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení	31 108 298	5 841 982
Vlastné imanie spolu	33 943 527	8 677 211
Závazky a vlastné imanie spolu	36 680 619	10 710 525

Zdroj: IAD Investments

10.2 Výkaz komplexného výsledku

Informácie o finančnej situácii IAD Investments a výsledku jej hospodárenia sú obsiahnuté v účtovnej závierke za rok 2022, ktorej úplná verzia je súčasťou tejto Výročnej správy. IAD Investments sa nachádza v stave vyhovujúcom zákonu a právnym predpisom, neevидуje a neočakáva žiadne významné riziká a neistoty, ktorým by bola vystavená.

IAD Investments nemá významný vplyv na zamestnanosť v regióne.

	31.12.2022	31. 12. 2021
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	575 687	189 169
Náklady na úroky a obdobné náklady	-95 666	-3 130
Čisté výnosy z úrokov	480 021	186 039
Výnosy z poplatkov a provízií	16 812 880	14 414 301
Náklady na poplatky a provízie	-7 633 595	-6 127 525
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	9 179 285	8 286 776
Čistý zisk (strata) z obchodovania	-16 177	1 724
Čistý zisk z predaja akcií	24 688 476	0
Podiel na zisku z investícií oceňovaných metódou VI	2 066 417	2 173 575
Ostatné výnosy	498 579	227 924
Ostatné náklady	- 346 195	-332 785
Všeobecné prevádzkové náklady	-3 858 278	-3 352 429
Odpisy	-365 619	-339 733
Výsledok hospodárenia pred zdanením	32 326 509	6 851 121
Daň z príjmov	-1 218 211	-1 009 139
Výsledok hospodárenie po zdanení	31 108 298	5 841 982
Zmeny s vplyvom na komplexný výsledok	0	0
Komplexný výsledok	31 108 298	5 841 982

Zdroj: IAD Investments

Vyhĺasenie o politikách náležitej starostlivosti vo vzťahu k hlavným nepriaznivým vplyvom investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti

IAD Investments zverejňuje informáciu v zmysle článku 4 ods. 1 písm. b) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „Nariadenie SFDR“).

IAD Investments nezohľadňuje na úrovni spoločnosti nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti v zmysle článku 4 ods. 1 písm. b) Nariadenia SFDR.

Dôvody na nezohľadnenie nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti sú najmä ne-konzistentné regulačné prostredie, heterogénny prístup a nekonzistenciu v zbere, agregácii, správe dát a reportingu dodávateľov dát, minimálnu dostupnosť dostupných dát s relevantnou vypovedacou hodnotou.

IAD Investments vyhodnocuje najlepšie možné varianty prístupu a v prípade, ak vyššie uvedené dôvody nebudú relevantné, plánuje zmenu interných procesov na úrovni spoločnosti smerom k zohľadneniu nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti v zmysle článku 4 ods. 1 písm. a) Nariadenia SFDR.

IAD Investments aktuálne spravuje a ponúka podielové fondy, ktoré sú klasifikované v zmysle Nariadenia SFDR ako finančné produkty podľa čl. 6 Nariadenia SFDR bez integrácie rizík ohrozujúcich udržateľnosť. V IAD Investments prebiehajú interné procesy na úrovni podielových fondov s cieľom klasifikácie na finančné produkty podľa čl. 6 Nariadenia SFDR integrujúce riziká ohrozujúce udržateľnosť a procesy implementácie systému zohľadňovania ESG faktora s cieľom klasifikácie na finančné produkty podľa čl. 8 Nariadenia SFDR ako presadzujúce environmentálne a sociálne vlastnosti.

10.3 Informácie o vývoji spoločnosti výsledku

IAD Investments spravovala spolu 15 podielových fondov a spolupracovala s 34 spoločnosťami v SR. Správcovská spoločnosť dosiahla v roku 2022 zisk po zdanení 31 108 tis. EUR, čo je nárast oproti roku 2021 o 432,49 %. Celkové výnosy dosiahli výšku 45 323 tis. EUR, pričom rozhodujúci podiel patril výnosu z predaja akcií a výnosom za správu podielových fondov. Celkové náklady boli vo výške 14 257 tis. EUR. Hlavnú časť nákladov tvorili poplatky na sprostredkovanie predaja podielových fondov. Čistá hodnota majetku vo fondoch narástla o 30 304 tis. EUR.

	2022	2021	Medziročná zmena
Celkové výnosy v tis. EUR	45 323	17 007	28 316
Zisk po zdanení v tis. EUR	31 108	5 842	25 266
Rentabilita vlastného kapitálu ROE (%)	68,64	34,35	-

Zdroj: IAD Investments

10.4 Rozdelenie zisku spoločnosti a fondov

O rozdelení výsledku hospodárenia spoločnosti za účtovné obdobie 2022 vo výške 31 108 298 € rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- Výplata dividend vo výške schválenej valným zhromaždením.
- strata podielového fondu I.PF Slnko za rok 2022 vo výške 301 988 Eur bude preúčtovaná na účet 511 – Podielové listy
- zisk podielového fondu Prvý realitný fond za rok 2022 vo výške 18 866 061 Eur bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy
- zisk podielového fondu Zaistený – IAD depozitné konto za rok 2022 vo výške 183 156 Eur bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy
- strata podielového fondu KD RUSSIA za rok 2022 vo výške 3 317 438 Eur bude preúčtovaná na účet 511 – Podielové listy
- strata podielového fondu Growth Opportunities za rok 2022 vo výške 8 493 949 Eur bude preúčtovaná na účet 511 – Podielové listy
- strata podielového fondu Protected Equity 1 za rok 2022 vo výške 16 256 Eur bude preúčtovaná na účet 511 – Podielové listy
- strata podielového fondu Protected Equity 2 za rok 2022 vo výške 378 Eur bude preúčtovaná na účet 511 – Podielové listy
- zisk podielového fondu IAD Energy Fund za rok 2022 vo výške 187 457 Eur bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy
- strata podielového fondu CE Bond za rok 2022 vo výške 884 177 Eur bude preúčtovaná na účet 511 – Podielové listy
- zisk podielového fondu Český konzervatívni za rok 2022 vo výške 396 692 Eur bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy
- strata podielového fondu EURO Bond za rok 2022 vo výške 2 077 159 Eur bude preúčtovaná na účet 511 – Podielové listy
- strata podielového fondu Global Index za rok 2022 výške 26 266 748 Eur bude preúčtovaná na účet 511 – Podielové listy
- strata podielového fondu Optimal Balanced za rok 2022 vo výške 4 230 874 bude preúčtovaná na účet 511 – Podielové listy
- zisk podielového fondu Korunový realitný fond za rok 2022 vo výške 375 912 bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy
- zisk podielového fondu Privátny investičný fond za rok 2022 vo výške 53 690 bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy

11. Základné údaje o spoločnosti

IAD Investments, správ. spol., a. s. je správcovská spoločnosť, ktorá vykonáva činnosť v zmysle zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“) a predmetom jej činnosti je vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov; riadenie portfólia finančných nástrojov; investičné poradenstvo; úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania vrátane držiateľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek; prijatie a postúpenie pokynov týkajúce sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov.

11.1 Základné identifikačné údaje

Obchodné meno:	IAD Investments, správ. spol., a. s.
Právna forma:	správcovská spoločnosť, akciová spoločnosť
Základné imanie:	2 058 400 €
Rozsah splatenia:	2 058 400 €
Druh a podoba CP:	akcie zaknihované
Sídlo:	Malý trh 2/A 811 08 Bratislava Slovenská republika
Dátum vzniku:	18. 10. 1991
IČO:	17 330 254
DIČ:	2020838193
IČ DPH:	SK2020838193
Zapísaná:	v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vložka č. 182/B

Predmet podnikania:
Vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov

- Ďalšie služby:
- riadenie portfólia finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a), b), c), d) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej „zákon o cenných papieroch“),
 - investičné poradenstvo,
 - úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania vrátane držiateľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek,
 - prijatie a postúpenie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona o cenných papieroch.

11.2 Právne nástupníctvo, akvizície

IAD Investments je právnym nástupcom v dôsledku zlúčenia s nasledovnými spoločnosťami:

- **2014** – bola na IAD Investments zo spoločnosti Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s., Příbinova 10, 811 09 Bratislava, IČO 35 803 525, prevedená správa podielových fondov a následne aj riadených portfólií.
- **2012** – bola na IAD Investments zo spoločnosti Allianz Asset Management, správ. spol., a.s., Račianska 62, 831 02 Bratislava, IČO: 36 785 989, prevedená správa podielových fondov a následne aj riadených portfólií. Na základe predchádzajúceho súhlasu NBS rozhodnutie č. ODT-13088-1/2011, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 29. 12. 2011 sa spoločnosť Allianz Asset Management, správ. spol., a.s. dňa 30. 12. 2011 zlúčila s IAD Investments.
- **2009** – bola na IAD Investments zo spoločnosti KD Investments, správ. spol., a.s., Laurinská 3, 811 03 Bratislava, IČO 35 918 381 – prevedená správa podielových fondov. Na základe predchádzajúceho súhlasu NBS rozhodnutie č. OPK-15280-1/2009, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 26. 11. 2009 sa spoločnosť KD Investments, správ. spol., a.s. dňa 27. 11. 2009 zlúčila s IAD Investments
- **2007** – bola na IAD Investments zo spoločnosti OTP Asset Management, správ. spol., a.s., Tallerova 10, 811 02 Bratislava, IČO 35916699 prevedená správa podielových fondov. Na základe predchádzajúceho súhlasu NBS rozhodnutie č. OPK-914/2007-PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 24. 05. 2007 sa spoločnosť OTP Asset Management, správ. spol., a.s. dňa 4. 6. 2007 zlúčila s IAD Investments.

11.3 Členstvá v profesijných združeniach

Vysokú úroveň profesionality práce IAD Investments potvrdzujú aj jej členstvo v profesijných a ekonomických združeniach: **SASS** – Slovenská asociácia správcovských spoločností, od roku 2001
AKAT ČR – Asociace pro kapitálový trh České republiky, od roku 2009
AOCP – Asociácia obchodníkov s cennými papiermi, od roku 2020

11.4 Povolenia a licencie

IAD Investments je držiteľom povolení na špecifické druhy finančných činností:

2017
Rozhodnutie ČNB č. j. 2017/029978/CNB/570 o porovnateľnosti podielového fondu so špeciálnym podielovým fondom pre Korunový realitný fond, Korunový realitný fond bol zapísaný do Zoznamu zahraničných investičných fondov, ktoré môžu byť verejne ponúkané v Českej republike (od 18. 3. 2017).

2014
Povolenie na spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov (a poskytovanie ďalších služieb – prijatie a postúpenie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov) – rozhodnutie NBS č. ODT-14356/2013-2.
IAD Investments vykonala zosúladenie ponuky podielových listov podielového fondu Prvý realitný fond v Českej republike v zmysle ich platnej právnej úpravy tak, že jej bolo udelené rozhodnutie ČNB č. j. 2014/2741/570 o porovnateľnosti tohto podielového fondu so špeciálnym podielovým fondom a podielový fond Prvý realitný fond bol zapísaný do Zoznamu zahraničných investičných fondov, ktoré môžu byť verejne ponúkané v ČR (od 11. 7. 2014).
Povolenie na vedenie samostatnej evidencie zaknihovaných podielových listov podielových fondov – rozhodnutie NBS č. ODT-8945/2014-4.

2009
Rozhodnutie ČNB o udelení povolenia k verejnej ponuke cenných papierov podielového fondu Prvý realitný fond, pridelenie identifikačného čísla zahraničnému subjektu kolektívneho investovania.

2005
Rozhodnutie ÚFT č. GRUFT-148/2005/KISS – Rozhodnutie – zmena povolenia GRUFT-099/2005/KISS, doplnenie povolenia IAD Investments o riadenie portfólia a poradenstvo.
Rozhodnutie ÚFT č. GRUFT-099/2005/KISS – zmena povolenia č. UFT-004/2000/KISS, doplnenie povolenia o poradenstvo a úschovu a správu podielových listov.

2001
Povolenie ÚFT č. UFT-004/2000/KISS na činnosť správcovskej spoločnosti na základe zákona č. 385/1999 Zb. o kolektívnom investovaní (pozn. prelicencovanie spoločnosti).

1992
Povolenie MF SR na činnosť správcovskej spoločnosti na základe zákona č. 248/1992 Zb. o investičných spoločnostiach a investičných fondoch.

11.5 Orgány spoločnosti

Predstavenstvo



Ing. Vladimír Bencz
predseda predstavenstva

predchádzajúce pôsobenie:

- Sympatia-Pohoda, d.s.s., a.s.
- CONSULTA, hospodárske personálne poradenstvo, spol. s.r.o.
- VÚB Invest Holding, a.s.
- VÚB Invest, i.s. a.s.



Mgr. Vladimír Bolek
člen predstavenstva

predchádzajúce pôsobenie:

- Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.
- Slovnaft, a.s.



Peter Lukáč, MBA
člen predstavenstva

predchádzajúce pôsobenie:

- UNIQA, a.s.
- NN poisťovňa a.s.

Dozorná rada

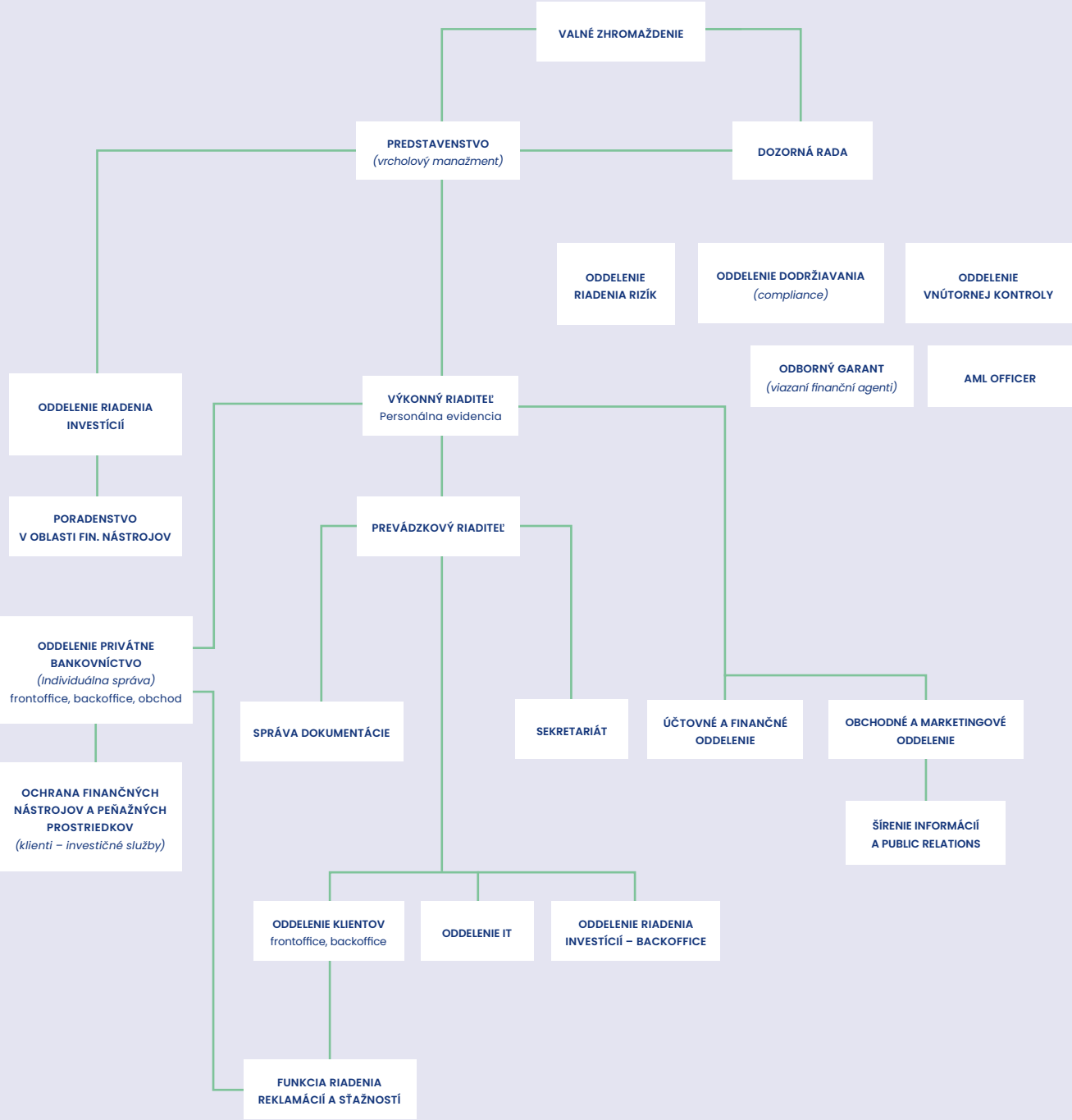
Ing. Róbert Bartek
predseda dozornej rady

Ing. Vanda Vránska
člen dozornej rady

Ing. Miroslav Vester, CSc.
člen dozornej rady

11.6 Organizačná a riadiaca štruktúra spoločnosti

Organizačná štruktúra spoločnosti IAD Investments, správ. spol. a.s.



11.7 Povolenia na vytvorenie fondov

IAD Investments spravovala ku koncu roka 2022 pätnásť podielových fondov.

Názov	Dátum * vzniku fondu ** prevodu správy	Číslo povolenia NBS * na vytvorenie fondu ** na prevod správy *** zápis do zoznamu dohliadaných subjektov NBS	ISIN
I. PF Slnko, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 24. 03. 1993	* UFT-004/2000/KISS	SK3110000690
Prvý realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 20. 11. 2006	* UDK-056/2006/KISS	SK3110000682
Zaistený – IAD depozitné konto, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 01. 02. 2008	* OPK-2301/2007	SK3110000716
KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 20. 01. 2006 ** 12. 11. 2009	* GRUFT136/2005/KISS ** OPK-15277-22009	SK3110000708
Growth Opportunities, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 05. 11. 2007 ** 14. 12. 2011	* OPK/1578/2007-PLP ** ODT-12649-2/2011	SK3110000617
Protected Equity 1, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 17. 12. 2007 ** 14. 12. 2011	* OPK-1575/2007-PLP ** ODT-12649-4/2011	SK3110000666
Protected Equity 2, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 31. 03. 2009 ** 14. 12. 2011	*OPK-16717-1/2008 ** ODT-12649-5/2011	SK3110000674
IAD Energy Fund, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 27. 06. 2013	* ODT – 2500/2013-1	SK3110000625
EURO Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 16. 02. 2001 ** 29. 10. 2014	* UFT001/2000/KISS ** ODT-9113-3/2014-1	SK3110000633
Český konzervatívni, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 09. 11. 2007 ** 29. 10. 2014	*OPK-710/2007-PLP ** ODT-9113-5/2014-1	SK3110000641
CE Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 31. 03. 2004 ** 29. 10. 2014	* GRUFT022/2003/KSPF ** ODT-9113-1/2014-1	SK3210000012
Global Index, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 14. 02. 2001 ** 29. 10. 2014	* UFT001/2000/KISS ** ODT-9113-2/2014-1	SK3210000020
Optimal Balanced, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 25. 04. 2006 ** 29. 10. 2014	* UDK-010/2006/KISS ** ODT-9113-6/2014-1	SK3210000038
Korunový realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 17. 01. 2017	* ODT-9906/2016-3	SK3110000658
Privátny investičný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.	* 02.11.2022	*** 23.02.2022	SK3000001501

11.8 Informácie o politike odmeňovania

Informácie o výkonnostných kritériách použitých na meranie výkonu a o úprave rizika:

Zásady odmeňovania spoločnosti sú vypracované v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní č. 203/2011 Z. z. v znení neskorších predpisov a európskou legislatívou (v tomto texte ďalej len „zákon“), schvaľuje ich predstavenstvo a dozorná rada IAD Investments.

Zásady odmeňovania sú v súlade s riadnym a účinným riadením rizík a podporujú ho, pričom nepodnecujú k prijímaniu rizika, ktoré nie je v súlade s rizikovými profilmi a štatútmi spravovaných podielových fondov. Zásady odmeňovania sú v súlade s obchodnou stratégiou, cieľmi, hodnotami a záujmami IAD Investments a podielových fondov, ktoré spravuje, a ich investorov a zahŕňajú aj opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov. Dozorná rada IAD Investments pravidelne preskúmava všeobecné princípy zásad odmeňovania a zodpovedá za ich uplatňovanie a aspoň raz ročne nezávisle preskúma uplatňovanie zásad odmeňovania v IAD Investments. IAD Investments je povinná uplatňovať zásady odmeňovania u určených zamestnancov (uvedených v zákone, resp. spíňajúcich podmienky uvedené v zákone).

Zásady odmeňovania sú osobitným spôsobom motivácie určených zamestnancov prostredníctvom pohyblivých zložiek odmeňovania, ktorých výška a poskytovanie je viazané na výsledky hodnotenia výkonnosti určených zamestnancov. Zamestnanci zodpovední za funkciu dodržiavania, funkciu riadenia rizík, funkciu vnútornej kontroly sú odmeňovaní na základe plnenia cieľov súvisiacich s ich funkciami bez ohľadu na výkonnosť činností spoločnosti, ktoré kontrolujú.

Odmena zamestnancov má tzv. pevnú zložku (tvorí ju mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Zásady odmeňovania IAD Investments sa vzťahujú na pohyblivé zložky odmeňovania určených zamestnancov, ktorých výška a poskytovanie je viazané na výsledky hodnotenia výkonnosti, resp. na plnenie cieľov súvisiacich s výkonom funkcií zamestnancov. Hodnotenie výkonnosti členov dozornej rady vykonáva valné zhromaždenie IAD Investments, hodnotenie výkonnosti člena predstavenstva a výkonného riaditeľa vykonáva dozorná rada IAD Investments, hodnotenie výkonnosti ostatných určených zamestnancov vykonáva výkonný riaditeľ IAD Investments.

Výška pohyblivej zložky odmeny závisí od výkonnosti určeného zamestnanca, ktorá je kvalifikovane stanovená. Obdobím pre hodnotenie výkonnosti určených zamestnancov, teda tzv. akruálnym obdobím je rok, t.j. 12 mesiacov. Výkonnosť určených zamestnancov sa hodnotí jedenkrát, a to v poslednom mesiaci akruálneho obdobia, alebo ak použité hodnotiace kritérium nie je možné vyhodnotiť v poslednom mesiaci akruálneho obdobia, tak po akruálnom období, keď použité hodnotiace kritérium je možné vyhodnotiť. Hodnotenie pozostáva z hodnotenia kľúčových povinností a úloh, schopností, pracovného a sociálneho správania zamestnanca a obsahuje kvantitatívne a/alebo kvalitatívne kritériá (týkajúce sa oddelenia, zamestnanca), ktorých hodnoteniu sa prikladá určité percento váhy z celkového hodnotenia v závislosti od kategórie určeného zamestnanca. Dozorná rada spoločnosti v roku 2022 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a uplatňovanie a schválila aktualizované Zásady odmeňovania spoločnosti, v ktorých v roku 2022 došlo k zmenám v súvislosti s legislatívnymi zmenami týkajúcimi sa odmeňovania a v súvislosti so zohľadňovaním a implementáciou ESG regulácie.

Celková odmena zamestnancov spoločnosti má pevnú zložku (mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Spoločnosť vyplatila za rok 2022 zamestnancom celkové odmeny vo výške jeden milión osemstosedemtisícpäťstotridsaťšesť eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške jeden milión tristoštyritisícstotridsaťjeden eur a pohyblivé zložky vo výške päťstotritisícštyristopäť eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol päťdesiatosem. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok.

Celková odmena zamestnancov podľa § 33 ods. 9 ZKl (ďalej len „určený zamestnanec“), ktorú spoločnosť vyplatila za rok 2022 určeným zamestnancom bola vo výške jeden milión osemdesiatjedentisícpäťstosedemdesiatštyri eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške sedemstotridsaťpäťtisícdeväťstoosemdesiatdva eur a pohyblivé zložky vo výške tristoštyridsaťpäťtisícpäťstodevädťdesiatdva eur.

11.9 Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

IAD Investments v roku 2022 nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy a obchodné podiely ani akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

11.10 Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

IAD Investments v roku 2022 nevynaložila žiadne náklady na výskum a vývoj.

11.11 Údaje požadované podľa osobitných predpisov

Údaje požadované podľa osobitných predpisov sú uvedené v prílohe s názvom Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom k 31. 12. 2022 podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ZKl).

11.12 Organizačná zložka v zahraničí

IAD Investments nemá organizačnú zložku v zahraničí.

11.13 Informácia podľa § 20 ods. 12 a ods. 14 Zákona č. 431/2002 Z.z.

Spoločnosť IAD Investments je subjektom verejného záujmu, ale informácie podľa § 20 ods. 9 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov vo výročnej správe nezverejňuje z dôvodu, že jej priemerný počet zamestnancov nepresahuje 500 zamestnancov za účtovné obdobie roka 2022.

Spoločnosť IAD Investments vo výročnej správe neuvádza opis politiky rozmanitosti podľa § 20 ods. 13 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov z dôvodu, že nie je emitentom akcií, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu ktoréhokoľvek členského štátu, a nie je emitentom akcií, s ktorými sa obchoduje v mnohostrannom obchodnom systéme ktoréhokoľvek členského štátu.

11.14 Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Medzi dňom zostavenia výročnej správy a dňom, ku ktorému sa výročná správa zostavuje nenastali udalosti, ktoré by ovplyvňovali údaje vykázané vo výročnej správe.

IAD Investments rozhodnutím zo dňa 6. marca 2023 prijatým v čase o 15:30 hod v záujme podielnikov rozhodla o pozastavení vyplácania podielových listov Podielového fondu KD RUSSIA na dobu pozastavenia od 7. marca 2023 od 0:00 hod do 6. marca 2024 do 24:00 hod. z dôvodov, že Podielový fond investuje svoj majetok predovšetkým do cenných papierov, ktorými sú akcie a podielové listy ETF zameraných na ruské akcie, s ktorými nie je možné v súčasnosti obchodovať a ktorých hodnotu nie je možné v súčasnosti ani určiť spôsobom ustanoveným opatrením Národnej banky Slovenska číslo 13/2011.

IAD Investments neviduje žiaden ďalší priamy dopad vojenského konfliktu medzi Ruskom a Ukrajinou na jej chod.

V Bratislave 5. 6. 2023



IAD Investments, správ. spol., a.s.
Ing. Vladimír Bencz
predseda predstavenstva



IAD Investments, správ. spol., a.s.
Peter Lukáč, MBA
člen predstavenstva

PRÍLOHY

Individuálna účtovná závierka IAD Investments k 31.12.2022 – overená audítorom

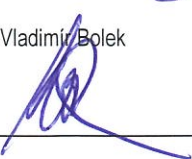
Správa nezávislého audítora – audit účtovnej závierky k 31. 12. 2022

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom k 31. 12. 2022

Individuálna účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného
výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý skončil k 31.12.2022

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účt. závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
31.3.2023	Ing. Vladimír Bencz 	Ing. Rita Markuseková 	Ing. Rita Markuseková 
Deň schválenia	Mgr. Vladimír Bolek 		

OBSAH

• Správa nezávislého audítora	3
• Výkaz o finančnej situácii	9
• Výkaz komplexného výsledku	10
• Výkaz zmien vo vlastnom imaní	11
• Výkaz peňažných tokov	12
• Poznámky k účtovnej závierke	13



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
811 02 Bratislava
Slovakia

Tel +421 (0)2 59 98 41 11
Web www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022;
a za rok od 1. januára do 31. decembra 2022:
 - individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
 - individuálny výkaz zmien vlastného imania;
 - individuálny výkaz zmien peňažných tokov;
- a
- poznámky individuálnej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz nekonsolidovanej finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2022, nekonsolidovaného výsledku jej hospodárenia a nekonsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit individuálnej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmto záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Výnosy z poplatkov a provízií

Hodnota výnosov z poplatkov a provízií za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022: 16 813 tis. Eur (za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021: 14 414 tis. Eur).

Vid' poznámka B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy (s) a poznámka 20. Výnosy z poplatkov a provízií poznámok k účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022 a obsahujú najmä poplatky za správu podielových fondov (vrátane pevnej a variabilnej zložky, ak je to aplikovateľné), výnosy z poplatkov za predaj podielových listov a výnosy z poplatkov z individuálnej správy. Poplatky za správu podielových fondov sú nadobudnuté od fondov v správe Spoločnosti, zatiaľ čo poplatky z individuálnej správy sú nadobudnuté od individuálnych klientov. V oboch prípadoch sú poplatky časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia. Pevná zložka poplatkov za správu podielových fondov je počítaná v súlade so štatútmi fondov na základe ich čistej hodnoty majetku ("NAV") v správe a príslušnej odplaty. Variabilná zložka poplatkov za správu podielových fondov je počítaná, ak je to aplikovateľné, ako percento nárastu NAV fondu v určitom období, ak je splnená podmienka, že NAV pripadajúca na jeden podiel fondu je vyššia než dovtedy najvyššia dosiahnutá NAV.	Naše auditorské procedúry v danej oblasti zahŕňali okrem iných nasledovné: • Testovanie podoby, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií. • Testovanie podoby, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s denným precenením NAV hodnôt fondov v správe Spoločnosti. • Odsúhlasenie sadzieb poplatkov použitých Spoločnosťou vo výpočte na štatúty fondov pod správou Spoločnosti. Nezávislé prepočítanie očakávanej hodnoty za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022 pre: ○ pevnú zložku poplatkov za správu podielových fondov – na základe priemernej hodnoty NAV fondov v správe za rok, príslušnej odplaty a vzorcov stanovených v štatúte fondov. Ako súčasť našej práce, s využitím vlastných špecialistov na oceňovanie, nezávislé

Poplatky z individuálnej správy sú počítané na základe hodnoty majetku v správe a aplikovateľnej odplaty. Podobne ako pri poplatkoch za správu, poplatok obsahuje variabilnú zložku, ktorá, ak je to aplikovateľné, je počítaná ako percento z kapitálového výnosu majetku, ktoré presahuje špecifikovaný benchmarkový výnos. Poplatky za predaj podielových listov sú nadobudnuté od investorov v podielových fondoch a sú zaúčtované pri vydávaní podielových listov. Poplatky sú počítané na základe objemu investície do podielových listov a odplaty stanovenej v štatúte fondov. Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého objemu podkladových transakcií, ktoré vplývajú na výšku výnosov z poplatkov a provízií spolu so značným počtom použitých sadzieb poplatkov, ako aj úsudkov potrebných pri oceňovaní NAV fondov. Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj relevantnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu poplatkov.	ohodnotenie NAV v investičných portfóliách fondov porovnaním na nezávisle stanovené verejne dostupné kótované ceny alebo ich teoretické (modelové) ceny. ○ variabilnú zložku poplatkov - na základe porovnania nárastu NAV s dovtedy najvyššou dosiahnutou NAV a príslušnej odplaty, ○ poplatky za predaj podielových listov – na základe objemu investície do podielových listov, ktorý bol získaný zo systému nezávislého od účtovníctva a príslušnej odplaty stanovenej v štatúte fondov, ○ poplatky z individuálnej správy – na základe priemernej hodnoty majetku v správe, ktorá bola získaná zo systému nezávislého od účtovníctva a príslušnej odplaty a vzorcov stanovených v štatúte fondov. Pre variabilnú zložku poplatkov na základe kapitálového výnosu majetku za obdobie a príslušnej odplaty stanovenej v štatútoch fondov. • Porovnanie očakávanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi z poplatkov a provízií s objasnením všetkých významných rozdielov. • Posúdenie presnosti a kompletnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.
---	--

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto individuálnej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

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

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

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

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

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o uskutočnených opatreniach na elimináciu ohrozenia nezávislosti alebo o aplikovaných ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite individuálnej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú v individuálnej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených v individuálnej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie v individuálnej výročnej správe.

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými v individuálnej výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu individuálnej účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

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

Keď obdržíme individuálnu výročnú správu, na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej účtovnej závierky vyjadríme názor, či, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené v individuálnej výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených v individuálnej výročnej správe významné nesprávosti.

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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 31. mája 2022 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 13. júna 2022. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 7 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre dozornú radu Spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa



štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Štefan Karšay
Licencia UDVA č. 1210

Bratislava, 21. apríla 2023

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom
Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2022
(v tis. EUR)

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

(v EUR)

Majetok		31.12.2022	31.12.2021
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1.	1 764	887
Finančné nástroje povinne vykazované v RH cez výsledok hospodárenia	2.	2 758	697
Finančný majetok v umorovanej hodnote			
Pohľadávky	3.	5 617	1 415
Poskytnuté úvery	4.	19 193	4 288
Investície ocenené metódou vlastného imania	5.	4 907	2 963
Dlhodobý hmotný majetok	6.	841	196
Dlhodobý nehmotný majetok	7.	68	147
Odložená daňová pohľadávka o ostatné dane	8.	97	75
Ostatný majetok	9.	1 436	43
Majetok spolu		36 681	10 711
Závazky			
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	10.	1 464	1 481
Závazok z leasingu	11.	780	97
Daňové záväzky a ostatné dane	12.	381	356
Rezervy	13.	112	99
Závazky spolu		2 737	2 033
Vlastné imanie			
Základné imanie	14.	2 059	2 059
Emisné ážio	15.	365	365
Zákonný rezervný fond	16.	412	412
Nerozdelený zisk minulých rokov		0	0
Zisk / strata bežného účtovného obdobia po zdanení		31 108	5 842
Vlastné imanie spolu		33 944	8 678
Závazky a vlastné imanie spolu		36 681	10 711

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom
Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2022
(v tis. EUR)

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

(v EUR)

		31.12.2022	31.12.2021
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	17.	576	189
Náklady na úroky a obdobné náklady	18.	-96	-3
Čisté výnosy z úrokov		480	186
Výnosy z poplatkov a provízií	19.	16 813	14 414
Náklady na poplatky a provízie	20.	-7 634	-6 128
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		9 179	8 286
Čistý zisk z predaja akcií	21.	24 688	0
Čistý zisk z obchodovania	22.	-16	2
Podiel na zisku z investícií oceňovaných metódou VI	23.	2 066	2 173
Ostatné výnosy	24.	499	228
Ostatné náklady	25.	-346	-332
Všeobecné prevádzkové náklady	26.	-3 858	-3 352
Odpisy	27.	-366	-340
Výsledok hospodárenia pred zdanením		32 326	6 851
Daň z príjmov		-1 218	-1 009
Výsledok hospodárenia po zdanení		31 108	5 842
Zmeny s vplyvom na komplexný výsledok		0	0
Komplexný výsledok		31 108	5 842

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2022
(v tis. EUR)

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za obdobie od 01.01.2022 do 31.12.2022
(v tis. EUR)

	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervný fond	Nerozdelený zisk (neuhradená strata)	Zisk/strata bežného obdobia	Vlastné imanie
Stav k 1. januáru 2021	2 059	365	412	1 840	4 463	9 139
Prídel do rezervného fondu	0	0	0	0	0	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	-	0	
Zisk za obdobie	0	0	0	0	5 842	5 842
Transakcie s akcionármi účtované priamo vo vlastnom imaní						
Vyplatenie dividend	0	0	0	(1 840)	(4 463)	(6 303)
Stav k 31. decembru 2021	2 059	365	412	-	5 842	8 678
Prídel do rezervného fondu	0	0	0	0	0	-
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	0	0	
Zisk za obdobie	0	0	0	0	31 108	31 108
Transakcie s akcionármi účtované priamo vo vlastnom imaní						
Vyplatenie dividend	0	0	0	-	(5 842)	(5 842)
Stav k 31. decembru 2022	2 059	365	412	-	31 108	33 944

Poznámky na stranách 13 - 50 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV**za rok, ktorý sa skončil 31.12.2022**

(v tis. EUR)

	Bod poznámok	31.12.2022	31.12.2021
Z/S Výsledok hospodárenia pred zdanením		32 326	6 851
A.1. Nepeňažné operácie ovplyvňujúce hospodársky výsledok z bežnej činnosti		(26 869)	(2 050)
A.1.1. Odpisy	27.	366	340
A.1.2. Podiel na zisku dcérskych spoločností a spoločných podnikov	5.	(2 067)	(2 173)
A.1.3. Zisk z predaja spoločnosti		(24 688)	-
A.1.4. Výnosy / Náklady z úrokov		(480)	(217)
A.2. Zmena stavu:			
A.2.1. Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	3.	(135)	(91)
A.2.2. Zmena stavu ostatného majetku	9.	(1 393)	6
A.2.3. Zmena stavu záväzkov z obchodného styku a z ostatných záväzkov	10.	(16)	171
A.2.4. Zmena stavu rezerv	13.	12	11
Peňažné prostriedky z prevádzkových činností		(1 532)	97
A.3. Uhradená daň		(1 159)	(1 105)
A. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		2 766	3 793
B.1. Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	7.	(56)	(86)
B.2. Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	6.	(27)	(60)
B.3. Výdavky na pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke v skupine		(23 378)	(5 000)
B.4. Príjmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke v skupine		8 473	5 321
B.5. Prijaté úroky		576	291
B.6. Prijaté dividendy	5.	2 153	1 689
B.7. Príjmy z predaja spoločnosti		23 003	
B.8. Výdavky na nákup investičného majetku		(6 527)	(591)
B. Čisté peňažné toky z/(použitý v) investičnej činnosti		4 217	1 564
C.1. Výdavky na záväzky z leasingu	11.	(264)	(146)
C.2. Vyplatené dividendy	15.	(5 842)	(6 303)
C. Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		(6 106)	(6 449)
D. Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov		877	(1 092)
E. Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia		887	1 979
F. Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	1.	1 725	887
G. Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu účtovnej závierky		39	-
H. Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	1.	1 764	887

Poznámky na stranách 13 - 50 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Obchodné meno a sídlo

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

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

IČO : 17 330 254

DIČ : 2020838193

IČ DPH : SK2020838193

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Založenie a vznik

Spoločnosť bola založená dňa 25.9.1991.

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

Hospodárska činnosť

Predmetom činnosti Spoločnosti je:

- vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
- riadenie portfólia finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov,
- investičné poradenstvo,
- úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania vrátane držiateľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek.

Správcovská spoločnosť vedie za seba a za každý fond oddelené účtovníctvo a zostavuje samostatnú účtovnú závierku.

Spoločnosť spravovala k 31.12.2022 tieto otvorené podielové fondy (ďalej len „fondy“):

	Čistá hodnota majetku k 31.12.2022	Čistá hodnota majetku k 31.12.2021
Prvý realitný fond	386 523	314 860
Global Index	119 143	147 346
Zaistený IAD - depozitné konto	23 879	20 591
Growth Opportunities	22 942	31 799
EURO Bond	18 597	20 610
1.PF Slnko	13 370	14 116
CE Bond	9 012	10 156
Český konzervatívni	8 499	9 144
Optimal Balanced	8 250	16 829
Privátny investičný fond	7 631	-
IAD Energy Fund	4 691	3 873
Korunový realitný fond	3 488	3 042
Protected Equity 1	1 907	1 924
Protected Equity 2	1 884	1 884
KD RUSSIA	617	3 953
SPOLU	630 433	600 127

Prvý realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Prvý realitný fond“)

Dátum vytvorenia fondu: 20.11.2006

Cieľom je dosiahnuť pre podielnikov výnos na úrovni vývoja realitného trhu prostredníctvom využívania vhodných investičných príležitostí na realitnom trhu ako aj prostredníctvom efektívneho výkonu správy jednotlivých nehnuteľností.

Z hľadiska kategórie ide o špeciálny fond nehnuteľností. Fond investuje najmä do realitných aktív: nehnuteľností v oblasti bývania, administratívy, logistiky, obchodu a cestovného ruchu formou priamych investícií, ako aj nepriamo prostredníctvom investícií do realitných spoločností v týchto segmentoch realitného trhu.

Investície budú najmä v EUR, CZK, USD.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči akciovému, úrokovému a menovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 5 rokov.

Global Index, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Global Index“)

Dátum vytvorenia fondu: 14.2.2001

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

Fond svojim zameraním spadá do kategórie akciový podielový fond a investuje najmä do akcií verejne obchodovaných fondov (ETF) ako aj podielových listov iných podielových fondov, ktoré sú v mene EUR, USD a JPY, pričom kopírujú akciové indexy predovšetkým ekonomicky vyspelých krajín vo svete.

Fond nemá regionálne ani odvetvové zameranie.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči akciovému, úrokovému a menovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 5 rokov.

Growth Opportunities, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Growth Opportunities“)

Dátum vytvorenia fondu: 5.11.2007

Cieľom je dosiahnuť pre podielnikov vyššie zhodnotenie fondu v strednodobom až dlhodobom horizonte.

Fond svojim zameraním spadá do kategórie zmiešaný podielový fond. Investuje najmä do dlhopisov a akcií, ale aj do iných fondov a cenných papierov, ktorých hodnota závisí od indexov a ich podkladovým aktívom sú akcie, dlhopisy, reality alebo komodity.

Investície vo fonde sú najmä v menách EUR a USD. Fond nemá regionálne ani odvetvové zameranie.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia majetku voči akciovému, menovému a úrokovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 5 rokov.

Optimal Balanced, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Optimal Balanced“)

Dátum vytvorenia fondu: 25.4.2006

Cieľom fondu je dosahovať dlhodobý výnos z rastu hodnoty akciových ako aj dlhopisových investícií v horizonte päť rokov.

Fond svojim zameraním spadá do kategórie zmiešaný podielový fond a investuje najmä do dlhopisových a akciových investícií, predovšetkým do akcií verejne obchodovaných fondov (ETF), ktoré kopírujú akciové indexy, do akcií spoločností a do dlhopisov z krajín strednej a východnej Európy a krajín rozvíjajúcich sa trhov tzv. Emerging Markets a vkladových účtov v bankách.

Investície fondu sa zameriavajú na krajiny strednej a východnej Európy a krajiny rozvíjajúcich sa trhov takzvané Emerging Markets. Fond nemá odvetvové zameranie.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči akciovému, menovému a úrokovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 5 rokov.

Privátny investičný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Privátny investičný fond“)

Dátum vytvorenia fondu: 02.11.2022

Cieľom Fondu je dosiahnuť pre investorov rast hodnoty ich investícií v odporúčanom investičnom horizonte investovaním majetku Fondu najmä do priamych a nepriamych majetkových podielov v spoločnostiach s ručením obmedzeným, akciových spoločnostiach alebo zahraničných obchodných spoločnostiach zameraných na investície do nehnuteľností vrátane príslušenstva v oblasti turizmu, bývania, administratívy, logistiky, obchodu, energetiky a iných segmentov realitného trhu vrátane ich developmentu, na území členských krajín EÚ, ostatných krajín Európy. Fond môže investovať aj do prevoditeľných cenných papierov (napr. hypotekárne záložné listy) a prevoditeľných cenných papierov, ktorých výnos je odvodený od vývoja realitného trhu (napr. property linked notes), ďalej aj do dlhových prevoditeľných cenných papierov pri primeranom výnose a miere rizika, a to v súlade s rizikovým profilom Fondu a poskytovať z majetku Fondu pôžičky právnickým osobám pôsobiacim na trhu nehnuteľností (development, predaj, prenájom a správa nehnuteľností) na území členských krajín EÚ, ostatných krajín Európy. Realitné aktíva môžu tvoriť až 95% objemu majetku podielového fondu. Investície budú najmä v EUR. Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči menovému riziku a na účel dosahovania výnosov. Spoločnosť investuje majetok vo Fonde na základe vlastného uváženia. Ak je to v záujme investorov, Fond môže nadobúdať do majetku aj cenné papiere spoločností zo skupiny s úzkymi väzbami, do ktorej patrí správcovská spoločnosť. Výnosy z majetku vo fonde sú zahrnuté v aktuálnej cene už vydaných podielových listov.

EURO Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „EURO Bond“)

Dátum vytvorenia fondu: 16.2.2001

Cieľom fondu je zabezpečiť stabilný výnos, bez výrazných výkyvov v horizonte minimálne troch rokov pozostávajúci najmä z kapitálových výnosov z dlhových cenných papierov v portfóliu.

Fond svojim zameraním spadá do kategórie dlhopisový podielový fond a investuje predovšetkým do štátnych dlhopisov Slovenskej republiky, štátnych dlhopisov iných krajín, dlhopisov iných subjektov, podielových fondov a fondov obchodovaných na burze (ETF), ktoré investujú do dlhopisov a peňažných nástrojov, vkladov na bežných účtoch a vkladových účtoch v bankách.

Fond investuje v mene EUR. Fond nemá regionálne ani odvetvové zameranie.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči úrokovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 3 roky.

1. PF Slnko, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „1. PF Slnko“)

Dátum vytvorenia fondu: 24.3.1993

Cieľom fondu je dosiahnuť pre podielnikov zhodnotenie investovaním prevažne do nástrojov prinášajúcich pevný alebo variabilný úrokový výnos.

Fond svojim zameraním spadá do kategórie dlhopisový podielový fond a investuje predovšetkým do podnikových a štátnych dlhopisov, hypotekárnych záložných listov ako aj do peňažných nástrojov prostredníctvom vkladov v domácich a zahraničných bankách, podielových fondov a fondov obchodovaných na burze (ETF), ktoré investujú do dlhopisov a peňažných nástrojov. Investície budú najmä v mene EUR. Investície nie sú obmedzené regionálne.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči úrokovému a menovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 4 roky.

Zaistený IAD – depozitné konto, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Zaistený IAD - depozitné konto“)

Dátum vytvorenia fondu: 1.2.2008

Cieľom fondu je dosahovanie zaisteného výnosu, tak aby fond neklesol pod stanovený minimálny výnos v stanovenom časovom období (zaistovacia perióda). Spoločnosť zverejňuje výšku zaisteného výnosu pre nasledujúcu zaistovaciu periódu najneskôr v posledný pracovný deň predchádzajúcej zaistovacej periódy.

Princíp riadenia spočíva v používaní takých finančných nástrojov, ktoré poskytujú vopred definovaný pevný výnos a ktoré budú držané obvykle do ich splatnosti. Fond investuje predovšetkým do vkladov v bankách a krátkodobých dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu. Investície budú len v mene EUR.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči úrokovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond je vhodný pre investorov, ktorí majú záujem uložiť si svoje peňažné prostriedky na obdobie jedného až dvanástich mesiacov.

CE Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „CE Bond“)

Dátum vytvorenia fondu: 31.3.2004

Cieľom fondu je dosiahnuť pre podielnikov zhodnotenie investovaním prevažne do nástrojov prinášajúcich pevný alebo variabilný úrokový výnos v menách z regiónu strednej a východnej Európy.

Fond svojim zameraním spadá do kategórie dlhopisový podielový fond a investuje predovšetkým do štátnych dlhopisov krajín strednej Európy, dlhopisov iných subjektov v menách krajín strednej Európy, v menšej miere krajín južnej a juhovýchodnej Európy, do dlhopisových a peňažných fondov, do vkladov na bežných a vkladových účtoch v bankách.

Investície fondu sa zameriavajú na región strednej a východnej Európy. Fond nemá odvetvové zameranie.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči úrokovému a menovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 4 roky.

Český konzervativní, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Český konzervativní“)

Dátum vytvorenia fondu: 9.11.2007

Cieľom fondu je zabezpečiť stabilný výnos, bez výrazných výkyvov v horizonte minimálne troch rokov pozostávajúci najmä z kapitálových a úrokových výnosov z dlhových cenných papierov v portfóliu.

Fond svojim zameraním spadá do kategórie dlhopisový podielový fond a investuje predovšetkým do štátnych dlhopisov Českej republiky, dlhopisov iných subjektov, do iných fondov a cenných papierov subjektov kolektívneho investovania, ktorých podkladovým aktívom sú peňažné a dlhopisové triedy aktív, v mene CZK, a vkladov na bežných účtoch a vkladových účtoch v bankách.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči úrokovému a menovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej 3 roky

KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „KD RUSSIA“)

Dátum vytvorenia fondu: 20.1.2006

Cieľom je dosiahnuť pre podielnikov vyššie zhodnotenie fondu v strednodobom až dlhodobom horizonte.

Fond svojim zameraním spadá do kategórie zmiešaný podielový fond. Investuje najmä do akcií, ale aj do dlhopisov, nástrojov peňažného trhu a do iných fondov a cenných papierov subjektov kolektívneho investovania, ktorých podkladovým aktívom sú akcie a dlhopisy.

Investície nie sú obmedzené odvetvovo. Fond sa zameriava predovšetkým na Ruskú federáciu, štáty bývalého Sovietskeho Zväzu a Turecko ale aj na Európu a jej rozvíjajúce sa regióny.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči akciovému, úrokovému a menovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 5 rokov.

V súvislosti s pokračujúcim vojenským konfliktom medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou a ekonomickými sankciami uvalenými na Ruskú federáciu, vybrané právnické osoby so sídlom v Ruskej federácii a fyzické osoby, ktoré sú štátnymi občanmi Ruskej federácie, alebo s týmito osobami prepojené osoby, a recipročnými sankciami uvalenými Ruskou federáciou je výrazné narušené obchodovanie na trhu s cennými papiermi a ďalšími finančnými nástrojmi súvisiacimi s Ruskou federáciou. IAD sama ani prostredníctvom brokerov nemá prístup na ruský kapitálový trh Moskovská burza (MOEX) a nemôže na MOEX uskutočňovať nové obchody s cennými papiermi a ďalšími finančnými nástrojmi súvisiacimi s Ruskou federáciou ani uzavierať aktuálne pozície obchodované na MOEX, ruský Národný zúčtovací depozitár (NSD) bol zaradený na Konsolidovaný zoznam finančných sankcií Európskej únie, ktorý obsahuje konsolidovaný zoznam osôb, skupín a subjektov, na ktoré sa v rámci sankcií EÚ vzťahuje zmrazenie aktív a zákaz sprístupniť im finančné prostriedky a hospodárske zdroje.

V dôsledku udalostí dotýkajúcich sa ruského finančného trhu bolo dňa 3. marca 2022 pozastavené vyplácanie podielových listov podielového fondu KD Russia. V súčasnosti je s NBS dohodnutá doba pozastavenia do 6.marca 2024.

IAD Energy Fund, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „IAD Energy Fund“)

Dátum vytvorenia fondu: 27.6.2013

Z hľadiska kategórie fondu ide o špeciálny podielový fond profesionálnych investorov. Cieľom je dosiahnuť pre podielnikov rast hodnoty ich investícií v odporúčanom investičnom horizonte investovaním majetku fondu najmä do priamych a nepriamych majetkových podielov v spoločnostiach s ručením obmedzeným, a do akcií akciových spoločností zameraných a zaoberajúcich sa prevádzkou, výrobou a predajom elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov ako sú: fotovoltaické elektrárne, malé vodné elektrárne, veterné elektrárne, elektrárne na báze biomasy, bioplynové stanice, iné typy elektrární, ako aj v spoločnostiach zaoberajúcich sa výrobou energií z odpadu, resp. aj iných spoločností, ktorých podnikanie súvisí s výrobou, distribúciou energie ako aj jej technologicky efektívnym využívaním, spoločností zameraných na vytváranie hodnoty v oblastiach zdravotníctva, laboratórnych vyšetrení, zdravotnej diagnostiky, zameraných na využívanie pôdy, na výrobu a spracovanie potravín, pôsobiacich v oblasti strojárstva, vývoja a výskumu, distribúcie softvéru a softvérových riešení, ďalej do dlhových prevoditeľných cenných papierov a nehnuteľností pri primeranom výnose a miere rizika.

Investície budú najmä v EUR. Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči menovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 10 rokov.

Korunový realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Korunový realitný fond“)

Dátum vytvorenia fondu: 17.1.2017

Z hľadiska kategórie fondu ide o špeciálny podielový fond nehnuteľností. Fond je denominovaný v mene CZK. Cieľom je investovaním do podielových listov fondu Prvý realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v tomto odseku „Hlavný fond“) dosiahnuť výkonnosť fondu v mene CZK obdobnú výkonnosti Hlavného fondu v mene EUR a využitím finančných derivátov sa zabezpečiť voči riziku zmeny kurzu CZK voči EUR. Spoločnosť investuje minimálne 85% a maximálne 100% majetku vo fonde do podielových listov fondu Hlavného fondu a do doplnkového likvidného majetku (peňažné prostriedky na účtoch, vkladoch a vkladových účtoch). Výkonnosť fondu a Hlavného fondu sa bude vo významnej miere zhodovať, odlišovať sa bude v závislosti od aktuálnej hodnoty podielu doplnkového majetku a finančných derivátov na majetku vo fonde. Hlavný fond investuje najmä do realitných aktív: nehnuteľností v oblasti bývania, administratívy, logistiky, obchodu a cestovného ruchu formou priamych investícií, ako aj nepriamo prostredníctvom investícií do realitných spoločností v týchto segmentoch realitného trhu a finančných derivátov na účel zabezpečenia voči riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento Fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 5 rokov.

Protected Equity 1, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Protected Equity 1“)

Dátum vytvorenia fondu: 17.12.2007

Cieľom fondu je dosiahnutie výnosu z akciových, dlhopisových a peňažných investícií v dvojročnom horizonte.

Z hľadiska kategórie fondu ide o iný podielový fond.

Fond umožňuje podielníkom participovať na raste akciových trhov, ale zároveň zabezpečiť, aby hodnota podielu na konci zodpovedajúceho obdobia sa rovnala alebo bola vyššia ako na začiatku zodpovedajúceho obdobia. Fond je riadený pomocou matematického modelu. Fond investuje do cenných papierov, ktorých podkladovým aktívom sú svetové indexy, do štátnych a podnikových dlhových cenných papierov, hypotekárnych záložných listov a vkladov v domácich a zahraničných bankách.

Investície sú najmä v mene EUR. Investície nie sú obmedzené regionálne ani odvetvovo.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči akciovému, menovému a úrokovému riziku a na účel dosahovania výnosov

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 2 roky.

Protected Equity 2, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Protected Equity 2“)

Dátum vytvorenia fondu: 31.3.2009

Cieľom fondu je dosiahnutie výnosu z akciových, dlhopisových a peňažných investícií v dvojročnom horizonte.

Z hľadiska kategórie fondu ide o iný podielový fond.

Fond umožňuje podielníkom participovať na raste akciových trhov, ale zároveň zabezpečiť, aby hodnota podielu na konci zodpovedajúceho obdobia sa rovnala alebo bola vyššia ako na začiatku zodpovedajúceho obdobia. Fond je riadený pomocou matematického modelu. Fond investuje do cenných papierov, ktorých podkladovým aktívom sú svetové indexy, do štátnych a podnikových dlhových cenných papierov, hypotekárnych záložných listov a vkladov v domácich a zahraničných bankách.

Investície sú najmä v mene EUR. Investície nie sú obmedzené regionálne ani odvetvovo.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči akciovému, menovému a úrokovému riziku a na účel dosahovania výnosov

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 2 roky.

Depozitár zabezpečuje depozitársku úschovu majetku podielových fondov a kontroluje, či Spoločnosť nakladá s majetkom podielových fondov podľa zákona.

Depozitárom je Československá obchodná banka, a.s., Žitkova 11, 811 02 Bratislava, IČO: 36 854 140. Správcovská spoločnosť nesmie bez súhlasu depozitára robiť žiadne transakcie s majetkom fondov. Národná banka Slovenska (NBS) ako orgán štátnej správy pre oblasť kapitálového trhu s príslušnými právomocami zároveň môže kontrolovať a zasahovať do činnosti správcovskej spoločnosti.

Členovia predstavenstva a dozornej rady

Členovia predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti k 31.12.2022 a k 31.12.2021

Predstavenstvo spoločnosti

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

Dozorná rada spoločnosti

Predseda dozornej rady:	Ing. Róbert Bartek
Člen dozornej rady:	Ing. Vanda Vránska
Člen dozornej rady:	Ing. Miroslav Vester

Materská spoločnosť/ konsolidácia

Akcionári spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s. k 31.12.2022

	Podiel na ZI v %	Podiel na hlasovacích právach v %
Pro Partners Holding, a.s.		
Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	87,42	87,42
Ing. Vladimír Bencz		
Severovcov 9, 851 10 Bratislava	5	5
Peter Lukáč, MBA,		
Trenčianska Turná 697, 913 21	5	5
Mgr. Vladimír Bolek		
Jarná 24, 900 41 Rovinka	2,58	2,58

Spoločnosť pripravuje aj konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2022.

. Informácie ohľadne najvyššej materskej spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. a konečných kontrolujúcich osôb sú uvedené v registri partnerov verejného sektora.

Akcionári spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s. k 31.12.2021

	Podiel na ZI v %	Podiel na hlasovacích právach v %
Pro Partners Holding, a.s.		
Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	87,42	87,42
Ing. Vladimír Bencz		
Severovcov 9, 851 10 Bratislava	5	5
Peter Lukáč, MBA,		
Trenčianska Turná 697, 913 21	5	5
Mgr. Vladimír Bolek		
Jarná 24, 900 41 Rovinka	2,58	2,58

Výška základného imania

Základné imanie: 2 058 400 Eur

Rozsah splatenia: 2 058 400 Eur

Spoločnosť má v Obchodnom registri k 31.12.2022 a k 31.12.2021 zapísané:

620 ks kmeňové, zaknihované, akcie na meno, menovitá hodnota jednej akcie 3 320 eur.

Iné skutočnosti

K 31.12.2022 mala Spoločnosť 48 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bol 8.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov bol 47,9.

K 31.12.2021 mala Spoločnosť 45 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bol 8.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov bol 44,7

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

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2021 za obdobie od 1.1.2021 do 31.12.2021 bola schválená Valným zhromaždením akcionárov, ktoré sa konalo dňa 13.06.2022.

Kapitálová primeranosť

Správcovská spoločnosť je v zmysle § 47 zákona o kolektívnom investovaní povinná dodržiavať požiadavku primeranosti vlastných zdrojov.

Vlastné zdroje Spoločnosti sú primerané podľa § 47 ods. 1 zákona o kolektívnom investovaní, ak nie sú nižšie ako:

- a) súčet 125 000 eur a 0,02% z hodnoty spravovaného majetku prevyšujúcej 250 000 000 eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 eur;
- c) 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;
- d) 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 osobitného predpisu.

Spoločnosť spĺňa požiadavku podľa § 47 ods. 2 písm. d) zákona o kolektívnom investovaní na pokrytie potenciálnych rizík profesijnej zodpovednosti za škody vyplývajúce zo zanedbania odbornej starostlivosti pri správe alternatívnych investičných fondov v zmysle čl. 14 *delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 231/2013 z 19. decembra 2012, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ, pokiaľ ide o výnimky, všeobecné podmienky výkony činnosti, depozitárov, pákový efekt, transparentnosť a dohľad* poskytnutím dodatočných vlastných zdrojov aspoň vo výške 0,01 % hodnoty portfólií spravovaných špeciálnych podielových fondov.

K 31.12.2022 Spoločnosť spĺňa požiadavku primeranosti vlastných zdrojov.

Hlavným predmetom činnosti IAD je vytváranie a spravovanie štandardných a špeciálnych podielových fondov. Okrem vytvárania a spravovania štandardných a špeciálnych podielových fondov, IAD tiež poskytuje investičné služby a investičné činnosti podľa § 27 ods. 3 písm. a) a ods. 6 písm. a) Zákona o kolektívnom investovaní ako obchodník s cennými papiermi podľa Zákona o cenných papieroch, a preto sa na IAD vzťahujú požiadavky na vlastné zdroje podľa Zákona o cenných papieroch, v zmysle ktorých je IAD ako obchodník s cennými papiermi povinná sústavne spĺňať požiadavky na vlastné zdroje stanovené Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033 z 27. novembra 2019 o prudenciálnych požiadavkách na investičné spoločnosti a o zmene nariadení (EÚ) č. 1093/2010, (EÚ) č. 575/2013, (EÚ) č. 600/2014 a (EÚ) č. 806/2014 (ďalej len „Nariadenie IFR“) a VYKONÁVACÍM NARIADENÍM KOMISIE (EÚ) 2021/2284 zo 10. decembra 2021, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy na uplatňovanie nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033, pokiaľ ide o predkladanie správ a zverejňovanie informácií investičnými spoločnosťami na účely dohľadu (ďalej len „Vykonávacie nariadenie č. 2021/2284“)

Vlastné zdroje IAD a ich zloženie ako aj požiadavky na vlastné zdroje sú stanovené Nariadením IFR v spojení s Nariadením CRR. Podľa Nariadenia IFR je IAD povinná mať nepretržité vlastné zdroje pozostávajúce zo súčtu jej vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2, pričom musí spĺňať všetky dole uvedené podmienky:

a) $\frac{\text{vlastný kapitál Tier 1}}{D} \geq 56\%$

b) $\frac{\text{vlastný kapitál Tier 1} + \text{dodatočný kapitál Tier 1}}{D} \geq 75\%,$

c) $\frac{\text{vlastný kapitál Tier 1} + \text{dodatočný kapitál Tier 1} + \text{kapitál Tier 2}}{D} \geq 100\%$

D – je definovaná ako najvyššia hodnota z nasledujúcich hodnôt:

- i. požiadavka na základe fixných režijných nákladov
 - ii. trvalá minimálna kapitálová požiadavka
 - iii. požiadavka na základe K-faktora.
-
- i. Požiadavka IAD na základe fixných režijných nákladov predstavuje sumu, ktorá sa rovná najmenej jednej štvrtine (1/4) fixných režijných nákladov za predchádzajúci rok (podľa ročnej účtovnej závierky IAD za predchádzajúci kalendárny rok).
 - ii. Trvalá minimálna kapitálová požiadavka vyžadovaná v závislosti od druhu investičných služieb a investičných činností, na ktorých poskytovanie bolo IAD udelené povolenie je určená ako suma, ktorá sa rovná najmenej úrovni počiatočného kapitálu vo výške 150 000 EUR.
 - iii. Požiadavka na základe K-faktora predstavuje sumu, ktorá sa rovná aspoň súčtu týchto faktorov (RtC+RtM+RtF).

IAD vykazuje len K-faktor týkajúci sa RtC, nevykazuje K-faktory týkajúce sa RtM a RtF, nakoľko nemá udelené povolenie na poskytovanie investičnej služby obchodovanie na vlastný účet. Spôsob výpočtu K-faktorov sa riadi príslušnými článkami Nariadenia IFR a Vykonávacím nariadením 2021/2284.

K 31.12.2022 Spoločnosť spĺňa požiadavku primeranosti vlastných zdrojov.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o súlade

Individuálna účtovná závierka (ďalej len „účtovná závierka“) správcovskej spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2022 a porovnateľné údaje za rok 2021, bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej len „IFRS“) vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov v znení prijatom Európskou úniou („IFRIC“) a v súlade s § 17a zákona o účtovníctve.

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu nepretržitého trvania spoločnosti a s použitím historických cien okrem finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Účtovná závierka pozostáva z výkazu o finančnej situácii, výkazu komplexného výsledku, výkazu peňažných tokov, výkazu zmien vo vlastnom imaní a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 01.01.2022 do 31.12.2022.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v tisícoch Eur a sú zaokrúhlené matematicky. Tabuľky v týchto výkazoch môžu obsahovať zaokrúhľovacie rozdiely.

Záporné hodnoty a hodnoty nákladov alebo strát vo výkaze finančnej pozície, výkaze komplexného výsledku, výkaze peňažných tokov, výkaze zmien vo vlastnom imaní a v poznámkach sú uvedené v zátvorkách, alebo so záporným znamienkom.

Nové alebo novelizované štandardy a interpretácie schválené EÚ, ktoré sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce po 1.januári 2023 a nemajú vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti

Prijatie nižšie uvedených účtovných štandardov a interpretácií, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board – IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC) pre IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“) s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára alebo neskôr nemalo na spoločnosť významný dopad:

- Definícia podniku (Doplnenia k IFRS 3)
- Reforma referenčných úrokových sadzieb (Doplnenia k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7).

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Practice Statement 2

Making Materiality Judgments

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.)

Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje signifikantné účtovné politiky.

Pobočka neočakáva významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.)

Doplnenia zavádzajú definíciu „účtovných odhadov“ a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny účtovných politik od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo.

V súčasnosti Pobočka posudzuje dopad Doplnení na svoju účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.)

Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní [initial recognition exemption (IRE)], aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad líziny a záväzky týkajúce sa uvedenia do

pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a neboli aplikované

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom
(Dátum účinnosti bol odložený na neurčito. Voliteľné použitie v účtovnej závierke podľa IFRS v plnom rozsahu je možné. Európska komisia sa rozhodla odložiť prijatie na neurčito, nie je pravdepodobné, že by Európska Únia prijala doplnenia v blízkej budúcnosti.)

Doplnenia objasňujú, že v transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik rozsah vykázania zisku alebo straty závisí od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takže:

- celý zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (či už sú umiestnené v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo
- čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Pobočka neočakáva významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné
(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené. Špecifické prechodné ustanovenia sa uplatňujú pre spoločnosti, ktoré skoršie aplikovali predchádzajúce doplnenia, ktoré nenadobudli účinnosť v roku 2020.)

Podľa existujúcich požiadaviek IAS 1, spoločnosti klasifikujú záväzky ako obežné, ak nemajú bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie aspoň o 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Dodatky, ako boli vydané v roku 2020, odstránili požiadavku, aby právo bolo bezpodmienečné, a

Doplnenia k IFRS 16 Lízingy, Záväzky z lízingu pri predaji a spätnom lízingu

Doplnenia k IFRS 16 Lízingy ovplyvňujú spôsob, akým predávajúci-nájomca účtuje variabilné lízingové splátky v transakcii predaja a spätného lízingu. Doplnenia zavádzajú nový účtovný model pre variabilné platby a budú vyžadovať, aby predávajúci-nájomcovia prehodnotili a prípadne „restatovali“ transakcie predaja a spätného lízingu uzavreté od roku 2019.

Doplnenia potvrdzujú nasledovné: pri prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca zahŕňa variabilné lízingové platby, keď oceňuje lízingový záväzok vznikajúci z transakcie predaja a spätného lízingu; po prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie záväzku z lízingu tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie, ktoré si ponecháva. Predávajúci-nájomca môže prijať rôzne prístupy, ktoré spĺňajú nové požiadavky na následné oceňovanie. Tieto doplnenia nemenia účtovanie o lízingoch okrem tých, ktoré vznikajú pri transakciách predaja a spätnom lízingu.

Dôležité účtovné posúdenia a odhady

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

Použité odhady a predpoklady sú založené na historickej skúsenosti a iných faktoroch, vrátane primeraného odhadu budúcich udalostí. Podľa okolností, vyjadrujú najvyššiu mieru spoľahlivého úsudku a sú priebežne prehodnocované. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

Manažment urobil posúdenie použitia odhadov a úsudkov a vyhodnotil, že v súčasnej situácii Spoločnosť nie je vystavená významnej neistote v odhadoch a úsudkoch, okrem ocenenia držaných dlhopisov

Fondy v správe Spoločnosti

Spoločnosť vystupuje ako správca otvorených podielových fondov. Posúdenie, ako Spoločnosť spravuje fond je založené na zhodnotení celkového ekonomického záujmu Spoločnosti vo fonde (pozostávajúceho z podielu a očakávaných správcoenských poplatkov) a práva investora zmeniť správcu fondu. Spoločnosť prijala záver, že vystupuje ako agent pre investorov a na základe toho fondy nekonsoliduje.

Prehľad významných účtovných zásad a metód

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

(a) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

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

(b) Finančný majetok oceňovaný a vykazovaný podľa IFRS 9

Finančný majetok Spoločnosti je zaradený do nasledujúcich kategórií v závislosti od účelu, na ktorý bol získaný. Predstavenstvo určuje klasifikáciu pri prvotnom vykázaní. Spoločnosť zatrieduje všetok finančný majetok na základe obchodného modelu pre riadenie majetku a na základe zmluvných podmienok majetku na: majetok v amortizovanej hodnote, majetok v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku alebo majetok v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Finančný majetok je pri prvotnom zaúčtovaní ocenený reálnou hodnotou.

Finančný majetok oceňovaný v umorovanej hodnote

Finančný majetok oceňovaný v umorovanej hodnote predstavujú úvery a pohľadávky, ktoré sú nederivátovým finančným majetkom s fixnými alebo s predpokladanými splátkami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, alebo ktoré nemá Spoločnosť zámer predat' v krátkom čase, alebo ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote. Finančný majetok sa prvotne oceňuje v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s jeho obstaraním alebo vydaním. Následne sa úvery a pohľadávky oceňujú v umorovanej hodnote, ak spĺňajú obidve nasledujúce podmienky a nie sú klasifikované ako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát:

- Sú držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok na získanie zmluvných peňažných tokov; a
- Zmluvné podmienky tohto majetku prinášajú v stanovených dňoch peňažné toky, ktoré pozostávajú výlučne zo splátok istiny a úrokov z nesplatenej istiny.

Spoločnosť používa trojúrovňový model znehodnotenia finančného majetku, ktorý je založený na zmenách úverovej kvality od prvotného vykázaní. Tento model vyžaduje, aby sa finančný nástroj, ktorý nie je pri prvotnom vykázaní úverovo znehodnotený, klasifikoval v etape 1 a aby sa jeho úverové riziko nepretržite monitorovalo. V prípade identifikácie výrazného zvýšenia úverového rizika od prvotného vykázaní („SICR“), finančný nástroj sa presunie do etapy 2, ale ešte sa nepovažuje za úverovo znehodnotený. Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, presunie sa do etapy 3. Pri finančných nástrojoch v etape 1 sa očakávaná úverová strata (ECL) oceňuje v sume, ktorá sa rovná časti očakávaných úverových strát počas doby životnosti, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch. Pri nástrojoch v etape 2 alebo 3 sa očakávané úverové straty oceňujú na základe očakávaných úverových strát počas doby životnosti. Celoživotné ECL sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných znehodnotení počas celej očakávanej životnosti finančného majetku. ECL sú odhady počítané ako vážený priemer pravdepodobností znehodnotenia a realizácie úverovej straty. Úverové straty sú vyčíslené ako súčasná hodnota všetkých strát hotovosti, t.j. ako rozdiel medzi peňažnými tokmi, na ktoré sú Spoločnosti splatné na základe

zmluvy a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva získať. ECL sú diskontované použitím efektívnej úrokovej miery finančného majetku.

Predpokladá sa, že k zlyhaniu dôjde vo vzťahu k určitému dlžníkovi, ak sa uskutočnil jeden alebo oba z týchto prípadov:

1. Existujú expozície, ktoré sú viac ako 90 dní po splatnosti;
2. U dlžníka sa považuje za veľmi nepravdepodobné, že by splatil svoje úverové záväzky v plnej výške bez realizácie kolaterálu a bez ohľadu na existenciu akejkoľvek sumy po termíne splatnosti alebo počtu dní po termíne splatnosti.

Spoločnosť ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nevykázala opravné položky k finančnému majetku, nakoľko ich dopad posúdila ako nevýznamný.

Finančný majetok vykazovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia

Finančný majetok v tejto kategórii je ten, ktorý nie je určený na obchodovanie, a podľa IFRS 9 sa od neho vyžaduje, aby bol oceňovaný reálnou hodnotou, pretože nespĺňa požiadavky testu SPPI alebo iný majetok ktorý sa spoločnosť takto rozhodla vykazovať.

Finančný majetok povinne ocenený v reálnej hodnote zahŕňajú podielové listy spravovaných otvorených podielových fondov. Finančný majetok povinne ocenený cez výkaz ziskov a strát sa zaznamenáva vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Reálna hodnota finančného majetku vo vlastníctve, pre ktorý existuje aktívny trh a kde je možné spoľahlivo odhadnúť trhovú hodnotu, sa meria v kótovaných trhových cenách. Ak hodnotu finančného majetku nie je možné určiť pomocou tejto metódy, spoločnosť hodnotu stanoví po dohode s depozitárom pomocou všeobecne akceptovaných metód oceňovania. Takéto metódy odrážajú najnovšie úrokové sadzby finančných nástrojov, ktoré majú rovnaké alebo porovnateľné vlastnosti, dôveryhodnosť emitenta cenných papierov, zostatkovú splatnosť a menu, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníckeho práva k týmto finančným aktívam.

Zmeny reálnych hodnôt sa účtujú na účty nákladov alebo výnosov a vykazujú sa ako „Čistý zisk z obchodovania“ a na ťarchu alebo v prospech príslušných účtov cenných papierov.

Podľa IFRS 13 je reálna hodnota cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia.

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

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu použitím nasledovnej hierarchie, ktorá odráža významnosť vstupov pri stanovení reálnej hodnoty:

Úroveň 1: Kótovaná trhovú cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.

Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch pozorovateľných priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien).

Táto kategória zahŕňa nástroje oceňované prostredníctvom:

- kótovanej trhovej ceny na aktívnom trhu pre podobné nástroje,
- kótovanej ceny pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo
- iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2022
(v tis. EUR)

Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu.
Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a kde vstupy nepozorovateľné na trhu môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe kótovanej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú úpravu (nepozorovateľnú priamo na trhu) alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

Peniaze a peňažné ekvivalenty a pohľadávky voči bankám predstavujú peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch a vklady na termínových účtoch v bankách s pôvodnou (dohodnutou) splatnosťou do troch mesiacov. Keďže majú krátkodobú splatnosť možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných položiek finančného majetku a záväzkov sú vypočítané diskontovaním peňažných tokov pri použití trhovej výnosovej krivky a rizikovej prirážky. Správcovská spoločnosť uskutočnila porovnanie reálnej hodnoty súvahových položiek s ich účtovnou hodnotou a dospela k záveru, reálna hodnota súvahových položiek sa nelíši od ich účtovnej hodnoty.

Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov k 31.decembru 2022:

v tisícoch eur	Pozn.	Úroveň RH	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1.	2	1 764	1 764
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	2.	2	2 758	2 758
Finančné pohľadávky v umorovanej hodnote	3., 4.	3	24 810	25 604
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	10.	2	1 465	1 465
Záväzky z leasingu	11.	3	780	780

Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2021:

v tisícoch eur	Pozn.	Úroveň RH	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1.	2	887	887
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	2.	2	178	178
Finančné pohľadávky v umorovanej hodnote	3., 4.	3	5 703	5 909
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	10.	2	1 481	1 481
Záväzky z leasingu	11.	3	97	97

(c) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

(d) Investície v spoločnostiach oceňované metódou vlastného imania

Dcérske spoločnosti sú investície kontrolované Spoločnosťou. Spoločnosť „kontroluje“ investíciu, ak je vystavená alebo má nárok na variabilné výnosy z investície a má možnosť ovplyvniť tieto výnosy svojou právomocou nad investíciou. Spoločnosť prehodnocuje, či má kontrolu, ak nastanú zmeny v jednom alebo vo viacerých elementoch kontroly. Toto zahŕňa aj okolnosť, keď ochranné práva sa stanú významnými a vedú k tomu, že Spoločnosť nadobudne kontrolu nad investíciou.

Investície Spoločnosti do dcérskych spoločností a spoločných podnikov sa oceňujú metódou vlastného imania.

Ak účtovná jednotka priamo alebo nepriamo (napríklad prostredníctvom dcérskych spoločností) vlastní 20 percent alebo viac hlasovacích práv podniku, do ktorého sa investuje, predpokladá sa, že účtovná jednotka má podstatný vplyv, s výnimkou prípadov, keď môže byť jasne preukázané, že tomu tak nie je. Investície do podnikov v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv sa oceňujú metódou vlastného imania

Pri použití metódy vlastného imania sa hodnota akcií a podielov prvotne vykazuje v obstarávacej cene. Následne sa upravuje o zmenu podielu Spoločnosti na vlastnom imaní v dcérskej spoločnosti a spoločnom podniku vo výške zodpovedajúcej miere účasti na vlastnom imaní v dcérskej spoločnosti a spoločnom podniku. Výkaz komplexného výsledku Spoločnosti zahŕňa jej podiel na zisku alebo strate dcérskej spoločnosti a spoločného podniku.

(e) Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

(f) Dlhodobý nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa vykazuje v historickej cene, t.j. v cene obstarania, zníženej o oprávky a odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti 5 rokov. Súčasťou obstarávacej ceny nehmotného majetku sú výdavky vynaložené v súvislosti s prípravou majetku na jeho zamýšľané použitie.

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

(g) Zníženie hodnoty majetku

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

Hodnota majetku je znížená, ak jeho účtovná hodnota prevyšuje jeho návratnú hodnotu .

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

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

(h) Ostatný majetok

Náklady budúcich období vznikajú najmä zo sporiaceho produktu. Provízie sprostredkovateľom sú vyplácané vopred v rovnakej výške ako ich je klient povinný zaplatiť správcovskej spoločnosti. Náklady budúcich období sú následne časovo rozlišované v súlade s platbami vstupného poplatku sporiteľom.

(i) Náklady na poplatky a provízie

Za sprostredkovanie predaja Sporiaceho produktu patrí finančnému agentovi provízia vo výške rovnajúcej sa 100% (sto percent) zo základu, ktorým je vstupný poplatok zaplatený získaným klientom Správcovskej spoločnosti podľa Zmluvy pre Sporenie. Klient je povinný zaplatiť Správcovskej spoločnosti vstupný poplatok. Vstupný poplatok je klient povinný zaplatiť z jednorazového vkladu atiež pravidelného vkladu dohodnutého podľa zmluvy . Vstupný poplatok je klient povinný zaplatiť tiež z mimoriadneho vkladu .Klient, ktorý sa zaviazal platiť Pravidelné vklady, si môže v zmluve zvoliť, že vstupný poplatok je povinný zaplatiť ako Predplatený Vstupný poplatok alebo ako Predplatený prioritný Vstupný poplatok alebo ako Pravidelný Vstupný poplatok.

Na základe zvoleného typu platby vstupného poplatku sa provízie vyplácané finančným agentom časovo rozlišujú a účtujú na náklady budúcich období. Časovo rozlíšené náklady na provízie sú vykázané vo Výkaze o finančnej situácii v položke Ostatný majetok.

(j) Ostatné výnosy a náklady

Ostatné náklady a výnosy sú účtované do obdobia s ktorým vecne a časovo súvisia.

(k) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Príspevkovo definované dôchodkové plány

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

(l) Záväzky

Záväzky sa po prvotnom zaúčtovaní v reálnej hodnote následne vykazujú v amortizovanej hodnote.

(m) Rezervy

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

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

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

(n) Leasing

Pri vzniku zmluvy spoločnosť posudzuje, či je zmluva lízingom alebo či obsahuje lízing podľa IFRS 16. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. V prípade zmluvy, ktorá je lízingom alebo ktorá obsahuje lízing, spoločnosť účtuje každú lízingovú zložku v rámci zmluvy ako lízing oddelene od nelízingových zložiek zmluvy. Spoločnosť ako nájomca k dátumu začiatku vykazuje aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie je ocenené obstarávacou cenou, ktorá predstavuje sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku. Spoločnosť k dátumu začiatku oceňuje lízingový záväzok súčasnou hodnotou lízingových splátok počas doby lízingu, ktoré k tomuto dátumu nie sú uhradené. Doba lízingu predstavuje nevypovedateľné obdobie lízingu spolu s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na predĺženie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu uplatní a obdobiami, na ktoré sa vzťahujú opcia na ukončenie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu neuplatní. Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej sadzby lízingu. V Spoločnosti predstavuje aktívum s právom na užívanie prenájom priestorov Spoločnosti. Aktívum s právom na užívanie je vykázané v poznámkach v bode 7. Dlhodobý hmotný majetok, v bode 12. Záväzkov z leasingu.

(o) Daň z príjmov

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

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

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

Odložená daň sa účtuje na ľarchu alebo v prospech účtov vo výkaze komplexného výsledku, s vplyvom na výsledok hospodárenia, okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. Vtedy sa aj odložená daň účtuje do vlastného imania a vykazuje sa vo výkaze komplexného výsledku, avšak bez vplyvu na výsledok hospodárenia. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubí ten istý daňový úrad a Spoločnosť plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

(p) Daňové záväzky okrem dane z príjmov

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

(q) Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka

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

(r) Prepočet cudzích mien

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

(s) Výnosy z úrokov a obdobné výnosy

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

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

(t) Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií zo zmlúv podľa IFRS 15 sa merajú na základe protihodnoty špecifikovanej zákazníkom. Spoločnosť vykazuje výnosy, keď prevedie kontrolu nad službou na zákazníka. Nasledujúci popis poskytuje informácie o povahe a načasovaní splnenia záväzku spoločnosti k plneniu v zmluvách so spravovanými fondmi.

Príjmy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu, poplatky pri vydaní podielových listov podielových fondov, variabilný poplatok, poplatky za individuálnu správu a výstupné poplatky.

Povaha a načasovanie splnenia záväzkov k plneniu vrátane významných platobných podmienok:

Poplatky za správu

Poplatky za správu sa získavajú od fondov pod správou Spoločnosti a akumulujú sa každý deň na základe čistých hodnôt aktív spravovaných fondov („NAV“) pri použití príslušných sadzieb poplatkov určených v predajných prospektoch fondov.

Poplatky za správu zodpovedajú definícii série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký model prenosu k zákazníkovi. Poplatky za správu za služby poskytované Spoločnosťou predstavujú dodanie nepretržitej služby fondom počas zmluvného obdobia, pričom každý ďalší prírastok poskytovania služby (t.j. každý deň) sa líši od nasledujúceho. Fondy využívajú výhody služieb, ktoré im Spoločnosť poskytuje a miera pokroku je rovnaká (t.j. uplynutie v čase). Pretože sú splnené kritériá série, Spoločnosť účtuje poplatky za správu ako jednu povinnosť plnenia.

Spoločnosť účtuje o variabilnej protihodnote, iba ak je vysoko pravdepodobné, že nedôjde k významnému obratu vo výške výnosov z poplatkov. Kumulatívna výška protihodnoty z poplatku za správu, na ktorú má spoločnosť nárok, nie je obmedzená, pretože sa každý deň počíta na základe NAV. Preto je protihodnota známa v deň výpočtu poplatku.

Poplatky za správu sa fondom fakturujú mesačne a v zásade odmeňujú správu spoločnosti investičného portfólia fondov.

Poplatky pri vydaní podielových listov

Poplatky pri vydaní podielových listov sú poplatky, ktoré sú získané od investorov do fondov pri kúpe podielových listov. Poplatky vychádzajú z počtu zakúpených podielových listov a príslušných sadzieb určených v predajných prospektoch fondov. Fakturujú sa investorom pri zakúpení podielových listov podielových fondov. Poplatky sa vykazujú bez časového rozlíšenia pretože sú v plnej miere odvádzané sprostredkovateľom.

Variabilný poplatok

Spoločnosť za správu Prvého realitného fondu dostáva variabilnú zložku odplaty, tzv. poplatok za výkonnosť. Spoločnosti vzniká nárok na tento poplatok, ak je splnená podmienka, že čistá hodnota majetku pripadajúca na 1 podiel podielového fondu v deň ocenenia podielového fondu je vyššia než dovtedy najvyššia dosiahnutá čistá hodnota majetku pripadajúca na 1 podiel podielového fondu za predchádzajúcich 1 095 dní.

Spoločnosť účtuje o variabilnej protihodnote, iba ak je vysoko pravdepodobné, že nedôjde k významnému obratu vo výške výnosov z poplatkov. Kumulatívna výška protihodnoty z poplatku za správu, na ktorú má spoločnosť nárok, nie je obmedzená, pretože sa každý deň počíta na základe NAV. Preto je protihodnota známa v deň výpočtu poplatku.

Poplatky za individuálnu správu

Poplatky za individuálnu správu sú počítané na základe hodnoty majetku v správe a aplikovateľnej odplaty. Poplatok obsahuje variabilnú zložku, ktorá, ak je to aplikovateľné, je počítaná ako percento z kapitálového výnosu majetku, ktoré presahuje špecifikovaný benchmarkový výnos.

Výstupné poplatky

Výstupné poplatky sú poplatky za spätné odkúpenie podielových listov. Výstupné poplatky sa získavajú od investorov do fondov. Poplatky sú založené na sadzbách určených v predajných prospektoch fondov a počtu spätne odkúpených podielových listov. Výstupné poplatky sa fakturujú pri spätnom odkúpení podielových listov podielových fondov.

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

Poplatky za správu

Výnosy z poplatkov za správu sa vykazujú v priebehu času pri poskytovaní služieb.

Poplatky pri vydaní podielových listov

Výnosy spojené s poplatkami za predaj podielových listov sa vykazujú v čase, keď sa uskutoční transakcia, t. j. predaj podielového listu.

Variabilný poplatok

Výnosy z poplatkov za správu sa vykazujú v priebehu času pri poskytovaní služieb.

Poplatky za individuálnu správu

Výnosy z poplatkov za individuálnu správu sa vykazujú v priebehu času pri poskytovaní služieb.

Výstupné poplatky

Výnosy spojené s poplatkami za ukončenie zmluvy sa vykazujú v čase, keď dôjde k spätnému odkúpeniu podielových listov.

Náklady na poplatky a provízie spoločnosti vznikajú najmä v súvislosti s predajom podielových listov na základe zmlúv so sprostredkovateľmi. Tieto náklady sa vykazujú pri príslušnom vydaní a vrátení podielového listu v riadku „Náklady na poplatky a provízie“ vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa investovania majetku v podielových fondoch. K týmto limitom patrí napríklad maximálna výška vstupných a výstupných poplatkov, podiel cenných papierov jedného emitenta na majetku v podielovom fonde, ako aj ďalšie limity a obmedzenia.

Spoločnosť posúdila konečného zákazníka vzhľadom na IFRS 15. Za konečného zákazníka Spoločnosti je pokladaný individuálny sporiteľ, ktorý vkladá finančné prostriedky.

(u) Dividendy

Dividendy sa účtujú v období, v ktorom boli deklarované.

(v) Čistý zisk (strata) z obchodovania

Čistý zisk z obchodovania zahŕňa všetky zisky a straty z nákupu, predaja a zmien reálnych hodnôt finančného majetku povinne vykazovaného v reálnej hodnote a finančných záväzkov, vrátane cenných papierov.

C. POZNÁMKY K POLOŽKÁM FINANČNEJ POZÍCIE A VÝKAZU KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

1. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31.12.2022	31.12.2021
Hotovosť	4	4
Bežné účty v bankách	101	883
Termínovaný vklad	1 659	-
SPOLU	1 764	887

Termínovaný vklad v hodnote 40 000 tis. CZK s úrokovou sadzbou 6,63 % a splatnosťou 5.1.2023.

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

2. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

	31.12.2022	31.12.2021
PL Zaistený IAD-depozitné konto	201	178
Akcie – STABILITA, d.d.s,	-	519
Dihopis-Pro Partners Holding VI. EUR	1 647	-
Dihopis Pro Partners Holding VII. CZK	854	-
Akcie ZPF Investmetns, a.s.	57	-
SPOLU	2 758	697

3. Pohľadávky

	31.12.2022	31.12.2021
Pohľadávky z predaja akcií ZFPI	4 067	-
Pohľadávky voči fondom v správe spoločnosti		
Prvý realitný fond, o.p.f.	794	599
Global Index o.p.f.	319	393
Growth Opportunities, o.p.f.	38	53
Optimal Balanced o.p.f.	17	35
EURO Bond o.p.f.	23	26
CE Bond o.p.f.	14	16
1.PF Slnko, o.p.f.	14	15
IAD Energy Fund, o.p.f.	5	13
KD RUSSIA, o.p.f.	-	10
Český konzervatívni o.p.f.	4	5
Zaistený IAD – depozitné konto, o.p.f.	9	5
Protected Equity 1, o.p.f.	3	3
Protected Equity 2, o.p.f.	2	2
Korunový realitný fond, o.p.f.	1	1
Individuálna správa	78	154
Pohľadávky RP	173	-
Iné pohľadávky	57	85
SPOLU	5 617	1 415

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2022
(v tis. EUR)

Pohľadávky z predaja akcií ZFPI sú splatné do 12 mesiacov.

Pohľadávky voči fondom v správe spoločnosti predstavujú poplatky z odplát za správu a vstupné poplatky za všetky spravované podielové fondy k 31.12.2022.

4. Poskytnuté úvery

	31.12.2022	31.12.2021
Poskytnuté úvery-Pro Partners Holding, a.s.	19 142	4 288
Poskytnuté úvery-Bevix, s.r.o.	51	-
SPOLU	19 193	4 288

Poskytnuté úvery predstavujú úvery poskytnuté za štandardných podmienok s lehotou splatnosti do jedného až dvoch rokov. Úvery sú v lehote splatnosti. Priemerná úroková sadzba je 4,50 %.

5. Investície oceňované metódou vlastného imania

	31.12.2022	31.12.2021
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.	-	2 757
STABILITA, d.d.s.	4 705	-
Bevix, s.r.o.	202	207
SPOLU	4 907	2 964

Majetková účasť v spoločnosti ZFP Investments, investiční společnost, a.s., so sídlom Antala Staška 2027/79, Krč, 140 00 Praha 4 k 1.1.2022 bola 50 %.

Hlavným predmetom je činnosť investičnej spoločnosti podľa „zákona č. 240/2013 Sb., o investičných spoločnostiach a investičných fondoch, ve znění pozdějších předpisů“ v rozsahu povolenia udeleného Českou národní bankou.

Spoločnosť ZFP Investments, investiční společnost, a.s. v roku 2022 vyplatila Spoločnosti dividendy vo výške 2 170 tis. EUR (2021: 1 689 tis. EUR).

Na základe Zmluvy o kúpe akcií boli 11.7.2022 akcie vo výške 48,85 % odplatne prevedené na kupujúceho.

K 31.12.2022 drží Správcovská spoločnosť 1,15% akcií, ktoré boli po prevedení majoritného podielu na kupujúceho preúčtované a vykázané sú v položke Finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Správcovská spoločnosť v roku 2022 navýšila svoju majetkovú účasť v spoločnosti STABILITA, d.d.s. od pôvodných akcionárov Lorea Investments Limited U. S. Steel Košice a Železiarne Podbrezová. Jej minoritný podiel je vo výške 44,69%.

Prevodom predchádzalo udelenie súhlasu s koncentráciou vydaným Protimonopolným úradom SR a predchádzajúceho súhlasu na nadobudnutie kvalifikovanej účasti na spoločnosti vydaným Národnou Bankou Slovenska

STABILITA d.d.s., a.s. so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice spravuje doplnkové dôchodkové fondy v rámci tretieho dôchodkového piliera, ktoré sú vytvárané z príspevkov zamestnávateľov a z príspevkov účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. Aktuálne spravuje pre takmer 130 tisíc klientov majetok vo výške presahujúcej 400 miliónov EUR.

Majetková účasť v spoločnosti Bevix, a.s., so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava je 100%. Hlavným predmetom činnosti je správa a údržba bytového a nebytového fondu, prenájom nehnuteľností a činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov.

Výška vlastného imania k 31. 12. 2022 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2022 a za predchádzajúce účtovné obdobie účtovných jednotiek je uvedená v nasledujúcom prehľade (údaje zahraničných spoločností sú uvedené v TEUR po prepočte kurzom ECB k 31. 12. 2022 pre bežné obdobie a k 31. 12. 2021 pre minulé obdobie):

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2022
(v tis. EUR)

	Podiel na ZI %	Podiel na hlas. právach %	Mena	Výsledok hospodárenia		Vlastné imanie		Účtovná hodnota vykázaná v súvahe	
				2022	2021	2022	2021	2022	2021
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.	50	50	CZK*	-	4 341	-	5 387	-	2 757
STABILITA, d.d.s.	44,69	44,69	EUR	493	-	11 193	-	4 705	-
Bevix, s.r.o.	100	100	EUR	-5	1	206	203	202	207
SPOLU								4 907	2 964

Spoločnosť ZFP Investments, investiční společnost, a.s. využíva ako funkčnú menu CZK, hodnoty v tabuľke vyššie sú vykázané v EUR. Podiel v spoločnosti 50% reprezentuje stav ku 31. Decembru 2021.

6. Dlhodobý hmotný majetok

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku k 31.12.2022 a jeho pohyby za rok 2022.

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie						
	Stroje, prístroje a zariadenia	Inventár	Dopravné prostriedky	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Aktíva s právom na užívanie	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h
Obstarávacia cena							
Stav na začiatku účtovného obdobia	30	141	96	96	-	561	924
Prírastky	-	6	-	21	-	849	876
Úbytky	-	-	-	6	-	544	550
Presuny	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	30	147	96	111	-	866	1 250
Oprávky							
Stav na začiatku účtovného obdobia	28	91	67	75	-	467	728
Prírastky	1	24	17	22	-	167	231
Úbytky	-	-	-	6	-	544	550
Stav na konci účtovného obdobia	29	115	84	91	-	90	409
Zostatková hodnota							
Stav na začiatku účtovného obdobia	2	50	29	21	-	94	196
Stav na konci účtovného obdobia	1	32	12	20	-	776	841

Správcovská spoločnosť má poistený dlhodobý hmotný majetok v poisťovni Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. v hodnote 288 tis. Eur. Poistenie zahŕňa prípad poškodenia alebo zničenie vecí živelnou udalosťou a prípad škôd spôsobených krádežou. Poistenie je uzatvorené na dobu neurčitú. V používaní je plne odpísaný majetok v hodnote 70 tis. Eur (2021: 79 tis. Eur).

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku k 31.12.2021 a jeho pohyby za rok 2021.

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie						
	Stroje, prístroje a zariadenia	Inventár	Dopravné prostriedky	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Aktíva s právom na užívanie	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h
Obstarávacia cena							
Stav na začiatku účtovného obdobia	30	123	125	99	-	545	922
Prírastky	-	18	16	17	-	16	67
Úbytky	-	-	45	20	-		65
Presuny	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	30	141	96	96	-	561	924
Oprávky							
Stav na začiat ku účtovného obdobia	27	71	95	75	-	311	579
Prírastky	1	20	17	21	-	156	215
Úbytky			45	21	-		66
Stav na konci účtovného obdobia	28	91	67	75	-	467	728
Zostatková hodnota							
Stav na začiat ku účtovného obdobia	3	52	30	24	-	234	343
Stav na konci účtovného obdobia	2	50	29	21	-	94	196

7. Dlhodobý nehmotný majetok

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku k 31.12.2022 a jeho pohyby za rok 2022.

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie		
	Softvér	Obstarávaný DNM	Spolu
a	c	g	i
Obstarávacia cena			
Stav na začiatku účtovného obdobia	633	-	633
Prírastky	56	-	56
Úbytky	-	-	-
Presuny	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	689	-	689
Oprávky			
Stav na začiatku účtovného obdobia	486	-	486
Prírastky	135	-	135
Úbytky	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	621	-	621
Zostatková hodnota			
Stav na začiatku účtovného obdobia	147	-	147
Stav na konci účtovného obdobia	68	-	68

Správcovská spoločnosť má v používaní plne odpísaný nehmotný majetok v hodnote 478 tis. (2021: 0 tis. Eur).

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku k 31.12.2021 a jeho pohyby za rok 2021.

Dlhodobý nehmotný majetok	Predchádzajúce účtovné obdobie		
	Softvér	Obstarávaný DNM	Spolu
a	c	g	i
Obstarávacia cena			
Stav na začiatku účtovného obdobia	600	21	621
Prírastky	98	6	104
Úbytky	65	-	65
Presuny	-	(27)	(27)
Stav na konci účtovného obdobia	633	-	633
Oprávky			
Stav na začiatku účtovného obdobia	427	-	427
Prírastky	124	-	124
Úbytky	65	-	65
Stav na konci účtovného obdobia	486	-	486
Zostatková hodnota			
Stav na začiatku účtovného obdobia	173	21	194
Stav na konci účtovného obdobia	147	-	147

8. Odložená daňová pohľadávka a ostatné dane

	31.12.2022	31.12.2021
Daň z predaja PL	5	5
Odložená daňová pohľadávka	92	69
SPOLU	97	74

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

V súlade s účtovnými postupmi je zaúčtovaná tiež odložená daň. Odložená daň sa počíta použitím sadzby dane 21% (2021: 21%).

Odložená daňová pohľadávka a záväzok vzniká z nasledovných položiek:

Názov položky	31.12.2022	31.12.2021
Ostatné záväzky	88	66
Rezervy	4	3
Odložená daňová pohľadávka	92	69
Zaúčtovaná ako výnos / náklad	23	5

9. Ostatný majetok

	31.12.2022	31.12.2021
Poskytnuté preddavky	6	5
NBO – ostatné	12	2
NBO – poistenie	22	22
Materiál na sklade	9	8
NBO – Bloomberg	7	6
NBO – RP	1 380	-
SPOLU	1 436	43

NBO-RP ide o časové rozlíšenie vyplácaných provízií finančným agentom. Na základe zvoleného typu platby vstupného poplatku klienta sa vyplácané provízie časovo rozlišujú a účtujú na náklady budúcich období. K 31.12.2022 je hodnota NBO za rok 2023 vo výške 1 273 tis. Eur a NBO za rok 2024 vo výške 107 tis. Eur.

10. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31.12.2022	31.12.2021
Záväzky – Provízia za predaj PL	1 115	1 132
Zúčtovanie so zamestnancami	107	96
Zúčtovanie s inštitúciami soc. zabezpečenia	139	115
Dodávateľia	60	94
Iné záväzky	8	1
Nevyfakturované dodávky	36	43
SPOLU	1 465	1 481

Spoločnosť nemá záväzky po lehote splatnosti.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2022
(v tis. EUR)

11. Závazok z leasingu

	31.12.2022	31.12.2021
Závazok z leasingu	780	97
SPOLU	780	97

Závazky sú vykázané podľa IFRS16. Krátkodobá časť je 182 tis. EUR a dlhodobá časť je 598 tis. EUR.

Prenájom kancelárskych priestorov je dohodnutý do 30.06.2027, po diskontovaní predstavuje k 31.12.2022 sumu 768 tis. Eur.

Prenájom motorového vozidla do 30.11.2025, po diskontovaní predstavuje k 31.12.2022 sumu 12 tis. Eur.

12. Daňové záväzky a ostatné dane

	31.12.2022	31.12.2021
Daň z príjmov právnickej osoby	291	269
Daň z príjmov zo závislej činnosti	73	55
Daň z pridanej hodnoty	17	32
SPOLU	381	356

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

	2022			2021		
Názov položky	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
a	b	c	d	e	f	g
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	34 326		100,00%	6 364		100,00%
Teoretická daň		7 208	21,00%		1 336	21,00%
Daňovo neuзнané náklady	1 182	248	%	460	97	1,52%
Výnosy nepodliehajúce dani a iné odpočítateľné položky	-29 881	-6 275	%	-1 994	-419	-6,58%
Umorenie daňovej straty	0	0	0%	0	0	0%
Spolu	5 627	1 182	%	4 830	1 014	15,94%
Spolu	5 627	1 182	3,44 %	4 830	1 014	15,94 %
Splatná daň z príjmov		1 182	3,44 %		1 014	15,94 %
Odložená daň z príjmov		-23	-0,07 %		-5	-0,07 %
Zrážková daň		59	0,17 %		-	-
Celková daň z príjmov		1 218	3,54 %		1 009	15,87%

Výnosy ktoré spoločnosť dosiahla z predaja akciových podielov nepodliehajú zdaneniu.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2022
(v tis. EUR)

13. Rezervy

	31.12.2022	31.12.2021
Rezerva na nečerpané dovolenky	92	84
Rezervy ostatné	20	15
SPOLU	112	99

Pohyby rezerv na záväzky počas roka 2022

	1.1.2022	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31.12.2022
Rezerva na nečerpané dovolenky	84	82	-	74	92
Rezervy ostatné	15	20	-	15	20
SPOLU	99	102	-	89	112

Spoločnosť k 31.12. 2022 má zákonné rezervy na nevyčerpané dovolenky a k nim prislúchajúce poistné v sume 92 tis. Eur a rezervy na audit 2022 vo výške 20 tis. Eur.

Pohyby rezerv na záväzky počas roka 2021

	1.1.2021	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31.12.2021
Rezerva na nečerpané dovolenky	79	82	-	77	84
Rezervy ostatné	9	15	-	9	15
SPOLU	88	97	-	86	99

Spoločnosť k 31. 12. 2021 tvorila zákonné rezervy na nevyčerpané dovolenky a k nim prislúchajúce poistné v sume 84 tis. Eur a rezervy na audit 2021 vo výške 15 tis. Eur.

14. Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2022 bolo vo výške 2 059 tis. Eur. Pozostáva z 620 ks akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 3 320 eur.

15. Emisné ážio

Emisné ážio predstavuje rozdiel medzi emisným kurzom upísaných akcií a ich menovitou hodnotou. Emisné ážio Spoločnosti je vo výške 365 tis. Eur.

16. Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond predstavuje povinný prídel, najmenej však vo výške 10% z čistého zisku až do dosiahnutia výšky 20% základného imania.

Výška rezervného fondu spoločnosti je k 31.12.2022 vo výške 412 tis. Eur, čo predstavuje 20% základného imania.

Rozdelenie zisku

Účtovný zisk za predchádzajúce obdobie vo výške 5 842 tis. EUR bol rozhodnutím Valného zhromaždenia zo dňa 13.6.2022 vyplatený vo forme dividend.

17. Výnosy z úrokov vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery

	31.12.2022	31.12.2021
Úroky z pôžičiek	269	189
Úroky z termínovaných vkladov	307	-
SPOLU	576	189

18. Náklady na úroky vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery

	31.12.2022	31.12.2021
Úroky z leasingu	96	3
SPOLU	96	3

19. Výnosy z poplatkov a provízií

	31.12.2022	31.12.2021
Správa PF	12 133	11 769
Výnosy z poplatkov za predaj PL	1 029	816
Výstupný poplatok	1	-
Správa PF - variabilná zložka	1 929	1 432
Zmluvné poplatky – sporiace programy	1 412	-
Individuálna správa	211	301
Ostatné poplatky	98	96
SPOLU	16 813	14 414

20. Náklady na poplatky a provízie

	31.12.2022	31.12.2021
Poplatky za správu	4 919	5 211
Poplatky za predaj PL	1 039	756
Poplatky za individuálnu správu	51	152
Poplatky za sporiace programy	1 599	-
Správa a úschova CP	1	-
Náklady na transakcie CP	10	-
Bankové poplatky	14	9
SPOLU	7 633	6 128

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2022
(v tis. EUR)

21. Čistý zisk z predaja akcií

	31.12.2022	31.12.2021
Zisk z predaja	24 688	-
SPOLU	24 688	-

Predaj akci spoločnosti ZFP Investments, investiční společnost, a.s., očistený o ich vyradovaciu hodnotu.

22. Čistý zisk / strata z obchodovania

	31.12.2022	31.12.2021
Strata z obchodovania	(16)	2
SPOLU	(16)	2

Strata z obchodovania zahŕňa precenenie finančného majetku povinne oceňovaného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia k 31.12.2022.

23. Podiel na zisku investícií oceňovaných metódou vlastného imania

	31.12.2022	31.12.2021
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.	1 852	2 170
Bevix, s.r.o.	(5)	3
STABILITA, d.d.s., a.s.	220	-
SPOLU	2 067	2 173

24. Ostatné výnosy

	31.12.2022	31.12.2021
Poradenské služby	194	186
Kurzový zisk	292	-
Ostatné výnosy	13	42
SPOLU	499	228

25. Ostatné náklady

	31.12.2022	31.12.2021
Neuplatnená DPH	214	207
Rezervy	112	99
Ostatné náklady	20	26
SPOLU	346	332

26. Všeobecné prevádzkové náklady

	31.12.2022	31.12.2021
Náklady na mzdy	1 839	1 578
Zákonné sociálne poistenie	539	473
Nájomné	132	92
IT služby, telekomunikácie	159	141
Právne, ekon., finančné poradenstvo a služby	113	123
Cestovné	67	37
Náklady na inzerciu, reklamu	294	157
Členské príspevky	90	50
Spotreba materiálu	46	35
Náklady na reprezentáciu	84	25
Poštovné	29	41
Poistenie	56	55
Audit – overenie účtovnej závierky	30	15
Prevádzka motorových vozidiel	38	22
Tvorba SF	9	8
Správne poplatky	2	25
Ostatné nezaradené	331	475
SPOLU	3 858	3 352

27. Odpisy

	31.12.2022	31.12.2021
Softvér	135	124
Stroje, prístroje a zariadenia	1	2
Dopravné prostriedky	17	17
Inventár	24	20
Dlhodobý drobný HM	22	21
Leasing	167	156
SPOLU	366	340

28. Identifikácia a riadenie rizík a operačné riziko**Údaje o trhových rizikách****(a) úrokové riziko**

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Vzhľadom na štruktúru majetku a záväzkov Spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

Spoločnosť poskytuje pôžičky materskej spoločnosti, v splatnosti od júla 2023 do decembra 2023. Pôžičky sú úročené fixnou úrokovou mierou. Spoločnosť nemá významné úročené finančné záväzky.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2022
(v tis. EUR)

b) úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho vyplynie pre Spoločnosť riziko finančnej straty. Vzniká pri pohľadávkach voči bankám, ako aj pri cenných papieroch.

Spoločnosť si nevedie interný rating kreditnej kvality finančného majetku. Kvalita finančného majetku podľa externého ratingu bola nasledovná:

	Externý rating	31.12.2022	31.12.2021
Bežné účty v bankách	Baa2*	1 761	883
Finančný majetok v umorovanej hodnote	n/a	24 810	5 703
SPOLU		26 571	6 764

* externý rating podľa ratingovej agentúry Moody's

Úverové riziko z pohľadávok voči fondom sa považuje za veľmi nízke z toho dôvodu, že investičná politika fondu vyžaduje investície do nástrojov od emitentov s vyšším ratingom. Úverové riziko z poskytnutých úverov je tiež považované za nízke. Úvery sú poskytnuté materskej spoločnosti. Pohľadávky nie sú po splatnosti.

Spoločnosť nevykázala žiadne opravné položky nakoľko neexistoval objektívny dôkaz o znehodnotení finančného majetku. Na základe analýzy Spoločnosti by výsledná opravná položka bola nevýznamná, a preto nie je vykázaná.

c) menové riziko

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov. Spoločnosť drží peňažné prostriedky (bežné účty v bankách) v sume 36 tisíc EUR v CZK a termínový vklad v sume 1 659 tis EUR v CZK k 31.12.2022, splatný 5.1.2023. (31.12.2021: 18 tisíc EUR v CZK).

Údaje o riziku likvidity Spoločnosti

Každá operácia súvisiaca s pohybom vlastných zdrojov Spoločnosti sa odsúhlasuje tak, aby Spoločnosť bola schopná plniť záväzky zo svojej činnosti. Spoločnosť takisto podlieha zákonným požiadavkám kapitálovej primeranosti v zmysle požiadaviek zákona o kolektívnom investovaní.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2022
(v tis. EUR)

Analýza splatnosti

Termíny splatnosti majetku a záväzkov a schopnosť náhrady úročených záväzkov v termíne splatnosti za akceptovateľnú cenu predstavujú dôležité faktory pri posudzovaní likvidity Spoločnosti a rizika spojeného so zmenami úrokových sadzieb a výmenných kurzov. V nasledovných tabuľkách je vykázaná zostatková splatnosť finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021. Zostatky predstavujú nediskontované peňažné toky podľa ich zmluvnej zostatkovej splatnosti. Peňažné toky očakávané Spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy.

Finančný majetok k 31.12.2022	Na požiadanie a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifikov ané	Spolu nediskontované peňažné toky	Účtovná hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 764	-	-	-	-	-	1 764	1 764
Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	-	-	2 501	-	257	2 758	2 758
Finančné pohľadávky v umorovanej hodnote	-	1 376	23 260	174	-	-	24 810	24 810
SPOLU	1 764	1 399	19 577	2 675	-	257	29 332	29 332

Finančné záväzky k 31.12.2022	Na požiadanie a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu	Účtovná hodnota
Záväzky z leasingu	15	42	169	554	-	-	780	780
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-	1 424	41	-	-	-	1 465	1 465
SPOLU	15	1 466	210	554	-	-	2 245	2 245

Finančný majetok k 31.12.2021	Na požiadanie a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifikov ané	Spolu nediskontované peňažné toky	Účtovná hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	887	-	-	-	-	-	887	887
Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	-	-	-	-	697	697	697
Finančné pohľadávky v umorovanej hodnote	-	1 415	3 140	1 354	-	-	5 909	5 703
SPOLU	887	1 415	3 140	1 354	-	697	7 493	7 287

Finančné záväzky k 31.12.2021	Na požiadanie a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu	Účtovná hodnota
Záväzky z leasingu	14	28	43	12	-	-	97	97
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-	1 438	43	-	-	-	1 481	1 481
SPOLU	14	1 466	86	12	-	-	1 578	1 578

Údaje o operačnom riziku

Operačným rizikom sa rozumie priame alebo nepriame riziko možnej straty vznikajúcej z rôznych príčin v súvislosti s procesmi v spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov a z vonkajších udalostí okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko a riziko nedodržania právnych noriem. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií spoločnosti. Spoločnosť využíva štandardizovaný prístup pre riadenie a meranie operačného rizika.

29. Transakcie so spriaznenými osobami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- Spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti;
- Prídružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv, a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom;
- Jednotlivci vlastníci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve spoločnosti, čo im dáva podstatný vplyv v spoločnosti a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch so Spoločnosťou.
- Kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti spoločnosti, vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov spoločnosti a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov;
- Podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba podstatný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi spoločnosti a podniky, ktoré majú so Spoločnosťou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

Spoločnosť realizovala vo vykazovanom období obchody so spriaznenými osobami:

Pro Partners Holding, a.s.
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.
Bevix, s.r.o.
Predstavenstvo Spoločnosti
Podielové fondy v správe Spoločnosti
STABILITA, d.d.s

Transakcie s podielovými fondami v správe Spoločnosti sú taktiež vykázané v tomto bode poznámok na poskytnutie informácií používateľom tejto účtovnej závierky

Výnosy

	2022	2021
<i>Výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek</i>		
-Pro Partners Holding, a.s.	269	189
<i>Podiel na zisku spol. oceňovaných metódou VI</i>		
- STABILITA, d.d.s.	220	-
- ZFP Investments, investiční společnost, a.s.	1 852	2 174
- Bevix	-5	3

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2022
(v tis. EUR)

<i>Výnosy z poskytnutých služieb</i>		
- ZFP Investments, investiční společnost, a.s	193	185
<i>Odplata za správu, vstupné poplatky</i>		
-Podielové fondy v správe Spoločnosti	16 813	14 113
SPOLU	17 495	16 661

Náklady

	2022	2021
<i>Náklady IT a personálne služby</i>		
-Pro Partners Holding, a.s	44	39
<i>Nákladové úroky z prijatých pôžičiek</i>		
Pro Partners Holding, a.s	87	-
<i>Predstavenstvo – mzdy a odvody</i>	626	549
SPOLU	757	588

Pohľadávky

	2022	2021
<i>Z poskytnutých pôžičiek a úrokov</i>		
-Pro Partners Holding, a.s.	19 141	4 187
-Bevix, s.r.o.	50	-
<i>Výnosy z poskytnutých služieb</i>		
-ZFP Investments, investiční společnost, a.s.	16	16
<i>Refakturácia nájomných priestorov</i>		
-Bevix, s.r.o.	15	14
<i>Odplata za správu, vstupné poplatky</i>		
Podielové fondy v správe Spoločnosti	1 243	1 176
SPOLU	20 465	5 493

Závazky

	2022	2021
<i>Služby IT, personálna agenda</i>		
-Pro Partners Holding, a.s	7	5
služby IT, personálna agenda		
SPOLU	7	5

30. Majetok v individuálnej správe a podmienený majetok a záväzky

Okrem správy podielových fondov ponúka Spoločnosť individuálnu správu majetku. Majetok klientov (fyzických aj právnických osôb) investovaný prostredníctvom individuálnej správy majetku je vedený oddelene od majetku Spoločnosti, na podsúvahových účtoch.

K 31.12.2022 Spoločnosť evidovala v rámci individuálnej správy majetok v hodnote 46 807 tis. Eur (k 31.12.2021: 46 775 tis. Eur).

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2022
(v tis. EUR)

Zostatky na Klientskych BU

	31.12.2022	31.12.2021
Klientsky účet - CSOB EUR	210	127
Klientsky účet - CSOB CZK	3	1
Klientsky účet - CSOB USD	121	85
Klientsky účet - CSOB PLN	1	-
SPOLU	335	213

Finančné nástroje

	31.12.2022	31.12.2021
Akcie	400	45
Dlhopisy	22 855	26 046
Indexový certifikát + ETF	141	115
Zmenky	5 112	6 476
Menové deriváty	9	34
Podielové listy	17 955	13 846
SPOLU	46 472	46 562

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

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

Dodatok správy nezávislého audítora vydanej dňa 21. apríla 2023 týkajúci sa výročnej správy

v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“)

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

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti IAD Investmetns, správ. spol., a. s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2022, ktorá je súčasťou priloženej výročnej správy. K individuálnej účtovnej závierke sme dňa 21. apríla 2023 vydali nemodifikovanú správu nezávislého audítora.

Tento dodatok dopĺňa vyššie uvedenú správu audítora výlučne len s ohľadom na nasledujúce informácie:

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú v individuálnej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených v individuálnej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve, ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie v individuálnej výročnej správe.

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými v individuálnej výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu individuálnej účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

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

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme po jej obdržaní vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené v individuálnej výročnej správe v súlade s individuálnu účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené v individuálnej výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených v individuálnej výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Štefan Karšay
Licencia UDVA č. 1210

Bratislava, 14. júna 2023