

Výroční správa



2022

Výročníá správa



2022

Obsah

Úvodné slovo predsedu predstavenstva	6
Identifikačné údaje	8
Charakteristika spoločnosti	10
Hospodárenie spoločnosti	12
Akcionár spoločnosti	16
Ekonomický komentár	18
Kľúčové ukazovatele fondov	22
Kľúčové finančné ukazovatele	24
Účtovná závierka a správy audítora	26
Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy	82

Úvodné slovo predsedu predstavenstva

Vážený akcionár, obchodní partneri a kolegovia,

od leta 2021 sme v 365.invest prechádzali fázou zabiehania sa pod novou značkou, s novým manažmentom a vynoveným tímom. Veľké ambície, s ktorými sme vstúpili do roku 2022, však dostali hneď v úvode pomyselnú stopku. Vo februári nás prekvapil začiatok ruskoukrajinského konfliktu, ktorý preveril naše schopnosti promptne zareagovať na nečakané udalosti. Podobne ako to urobil Covid-19 rok predtým. Súcit a geografická blízkosť nepokojov ovplyvnila správanie sa investorov na finančných trhoch, a to najmä na komoditných a akciových trhoch v Európe. Vojnový konflikt opäť poukázal na časté chyby investorov, ktorí začali redemovať svoje dlhoročné investície.

Napriek pomalšiemu rozbehu sa nám podarilo dostať značku 365.invest do ďalšej fázy, keď sme mohli začať s intenzívnejším poukazovaním na projekty a úspechy, ktoré sa nám darí dosahovať a naplňať. Na správu real estate sa vo firme vybudoval slušný tím, ktorý má potenciál budovať si meno aj v zahraničí. Sme podkutí profíkmi a ľuďmi, ktorých ich práca baví. A spájanie týchto energií z nás okolie zdanlivo cíti, vďaka čomu sa môžeme pochváliť najmä našou prácou, ale zároveň aj takýmito príjemnými momentmi, ktoré nám naše kroky a smerovanie len potvrdzujú.

Aj vďaka tomu môžeme stále tvrdiť, že sme trendsetterom vo svete investícií. Uplynulý rok sme to potvrdili obohatením investičného portfólia o revolučný akciový fond – Cryptomix. Ten nepriamo investuje do kryptomien prostredníctvom regulovaných, na burze obchodovateľných cenných papierov, ktoré kopírujú výnos výberu z cca 15 kryptomien. Klientovi tak ponúkame možnosť investovať do podielového fondu, ktorého potenciál z hľadiska výkonnosti je obrovský.

S inováciami a trendmi sme pri Cryptomixe neskončili. V spolupráci s 365.bank sme uviedli do života dva úspešné produkty – Investičné sporenie a Investičné Syslenie, ktoré predstavujú investovanie do podielových fondov cez aplikáciu. Vďaka tomu sme urobili investovanie pre dnešných ľudí ešte dostupnejšie a jednoduchšie.

Naše snahy neostali bez povšimnutia a prestížnej súťaži sme získali prvé miesto v kategórii Leadership of the Year. CIJ Awards je najdlhšie trvajúcou udalosťou udeľovania cien v oblasti komerčných nehnuteľností v Slovenskej republike a pre nás veľmi dôležité ocenenie v rámci stredoeurópskeho regiónu.

Aj vďaka týmto aktivitám predstavoval rok 2022 pre 365.invest historicky jeden z najúspešnejších v oblasti kolektívneho investovania a dosiahli sme doposiaľ najvyšší zisk, ktorý predstavoval medziročný nárast o 6,16 %, a to napriek pretrvávajúcej pandémie COVID-19. V roku 2022 sme dosiahli 12,3 % trhovú podiel a zaradili sa tak medzi TOP 3 správcovské spoločnosti na trhu.

Ing. Gabriel Balog
CEO 365.invest

Identifikačné údaje

365.invest, správ. spol., a. s.

Obchodné meno Sídlo IČO	365.invest, správ. spol., a. s. Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava 31 621 317, založená v Slovenskej republike zakladateľskou zmluvou zo dňa 11. októbra 1994, vznikla 3. januára 1995 a je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 896/B
Internetová stránka Vznik spoločnosti	www.365invest.sk 11. 10. 1994
Predmet činnosti	vytváranie a spravovanie podielových fondov na základe povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti udeleného Úradom pre finančný trh
Predstavenstvo	Ing. Gabriel Balog predseda predstavenstva od 1. 5. 2022 Ing. Matej Godál člen predstavenstva od 1. 9. 2022 Mgr. Ivana Kubisová členka predstavenstva od 2. 5. 2019 do 31. 8. 2022 Ing. Juraj Bielik člen predstavenstva od 9. 12. 2020
Dozorná rada	Ing. Andrej Zaťko predseda dozornej rady od 14. 12. 2016 Ing. Peter Hajko člen dozornej rady od 20. 6. 2019 Ing. Dávid Lupták, PhD člen dozornej rady od 20. 6. 2019
Akcionár	100 % – 365.bank, a. s., Slovenská republika
Výška základného imania	1,70 mil. eur
Depozitár Sídlo IČO	365.bank, a. s. Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 31 340 890
Audítor spoločnosti	KPMG Slovensko, spol. s r. o. Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava

Charakteristika spoločnosti

365.invest, správ. spol., a. s., bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou zmluvou z dňa 11. októbra 1994, vznikla 3. januára 1995 a je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 896/B.

Hlavnou aktivitou správcovskej spoločnosti je správa nasledujúcich podielových fondov na základe osobitného povolenia vydaného v zmysle Zákona o kolektívnom investovaní, a to na území Slovenskej republiky.

K 31. decembru 2022 spravovala správcovská spoločnosť 4 štandardné podielové fondy a 8 špeciálnych podielových fondov:

Štandardné podielové fondy:

- Eko o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s.
- Blockchain o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s.
- Cryptomix o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s.
- Fond stabilných výnosov o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s.
- Akciový globálny o. p. f. – 355.invest, správ. spol., a. s. (zlúčený do: Fond prevratných technológií o. p. f. 1. 4.2022)
- Dlhopisový krátkodobý o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. (zlúčený do: Fond stabilných výnosov o. p. f. 8. 3. 2022)
- Zmiešaný aktívny o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. (zlúčený do: Dynamický flexibilný fond o. p. f. 7. 3. 2022)
- Dynamický flexibilný fond o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. (zlúčený do: Eko o. p. f. 14. 10. 2022)
- Fond prevratných technológií o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. (zlúčený do: Eko o. p. f. 14. 10. 2022)

Špeciálne podielové fondy:

- Realitný o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. – verejný špeciálny podielový fond nehnuteľností
- Realitný plus o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. – verejný špeciálny podielový fond nehnuteľností
- Konzervatívny flexibilný o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. – špeciálny podielový fond cenných papierov
- Zmiešaný komfortný o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. – špeciálny podielový fond cenných papierov
- KLM real estate fund o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. – špeciálny fond kvalifikovaných investorov
- AAA wealth fund o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. – špeciálny fond kvalifikovaných investorov
- 365.invest Equity FKI o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. – špeciálny fond kvalifikovaných investorov
- 365.invest Capital FKI o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. – špeciálny fond kvalifikovaných investorov

- J&T BOND EUR zmiešaný o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. – verejný špeciálny podielový fond
- J&T SELECT zmiešaný o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. – špeciálny podielový fond cenných papierov
- J&T PROFIT EUR zmiešaný o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. – špeciálny podielový fond cenných papierov
- Zmiešaný kapitálový o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. – špeciálny podielový fond cenných papierov (zlúčený do: Konzervatívny flexibilný fond o. p. f. 7. 3.2022)
- Dlhopisový stabilný o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. – špeciálny podielový fond cenných papierov (zlúčený do: Fond stabilných výnosov o. p. f. od 8. 3.2022)

Hospodárenie spoločnosti

Spoločnosť 365.invest dosiahla historicky najvyšší zisk po zdanení na úrovni 14 138 tis. € pri medziročnom porovnaní je to nárast o 6,16 %. Objem majetku pod správou bol ku koncu roka 2022 v objeme 1 437 mil. € čo predstavuje v porovnaní s predchádzajúcim rokom pokles o 23,1 % a v absolútnom vyjadrení je to o 431 673 mil. € menej ako v roku 2021. Uvedený pokles bol spôsobený predovšetkým prechodom správy vybraných fondov pod J&T INVESTIČNÚ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a. s. Spoločnosť dosiahla k 31.12.2022 12,3 % trhovú podiel, čo ju zaradilo medzi Top 4 správčovské spoločnosti na trhu.

365.invest, správ. spol., a. s., ako účtovná jednotka nebola počas roka 2022 vystavená žiadnym významným rizikám, resp. neistotám vyplývajúcim z jej vlastnej činnosti.

Významné udalosti v priebehu roka 2022

Dňa 2. marca 2022 s účinnosťou k 7.3.2022 bol udelený predchádzajúci súhlas NBS k zmene názvu podielového fondu zo Zmiešaný aktívny o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. na Dynamický flexibilný fond o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s.

Dňa 2. marca 2022 s účinnosťou k 7.3.2022 bol udelený predchádzajúci súhlas NBS k zmene názvu podielového fondu zo Zmiešaný kapitálový o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. na Konzervatívny flexibilný fond o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s.

Dňa 7. marca 2022 s účinnosťou k 8.3.2022 bol udelený predchádzajúci súhlas NBS k zlúčeniu fondu Dlhopisový stabilný fond o.p.f – 365.invest, správ. spol., a. s. do Dlhopisový krátkodobý o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. Zmenou štatútu došlo aj k zmene názvu fondu z pôvodného Dlhopisový krátkodobý o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. na Fond stabilných výnosov o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s.

Dňa 30. marca 2022 s účinnosťou k 1.4.2022 bol udelený predchádzajúci súhlas NBS k zmene názvu podielového fondu z Akciový globálny o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. na Fond prevratných technológií o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s.

Dňa 31. marca 2022 s účinnosťou k 1.4.2022 na základe rozhodnutia NBS bolo vydané povolenie na spravovanie verejného špeciálneho fondu Cryptomix o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s.

Dňa 17. mája 2022 bol udelený spoločnosti J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a. s. a správčovskej spoločnosti 365.invest, správ. spol., a. s. predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska na prevod správy verejného špeciálneho fondu s názvom J&T SELECT zmiešaný o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. spravovaného správčovskou spoločnosťou 365.invest, správ. spol., a. s. na správčovskú spoločnosť J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a. s.

Dňa 17. mája 2022 bol udelený spoločnosti J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a. s. a správčovskej spoločnosti 365.invest, správ. spol., a. s. predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska na prevod správy verejného špeciálneho fondu s názvom J&T PROFIT zmiešaný o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. spravovaného správčovskou spoločnosťou 365.invest, správ. spol., a. s. na správčovskú spoločnosť J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a. s.

Dňa 17. mája 2022 bol udelený spoločnosti J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a. s. a správčovskej spoločnosti 365.invest, správ. spol., a. s. predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska na prevod správy verejného špeciálneho fondu s názvom J&T BOND EUR zmiešaný o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. spravovaného správčovskou spoločnosťou 365.invest, správ. spol., a. s. na správčovskú spoločnosť J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a. s.

Dňa 14. júla 2022 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska s voľbou člena predstavenstva spoločnosti Ing. Mateja Godála. Rozhodnutie nadobudlo právoplatnosť dňa 10. 8. 2022.

Dňa 12. septembra 2022 bola Národnej banke Slovenska podaná žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska na zlúčenie otvorených podielových fondov Dynamický flexibilný o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s., Fond prevratných technológií o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s., Inovatívny o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. ako zanikajúcich fondov a Eko o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. ako nástupníckeho fondu. Rozhodnutie nadobudlo právoplatnosť dňa 3. októbra 2022.

Dňa 30. septembra 2022 bola podaná Národnej banke Slovenska žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska na vrátenie povolenia na vytvorenie fondu Zmiešaný komfortný o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. Rozhodnutie nadobudlo právoplatnosť 6. januára 2023.

Významné ocenenia získané v priebehu roka 2022

Fond stabilných výnosov o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s.

- **1. miesto** vv súťaži TOP FOND SLOVAKIA 2022 ako **Fond s najlepším výnosom a rizikom** v kategórii dlhopisové fondy KLM real estate fund o. p. f.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Po 31. decembri 2022 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke.

Predpokladaný budúci vývoj činnosti

Vzhľadom na špecifický charakter činnosti vedenie spoločnosti nepredpokladá ani neplánuje v najbližšom období výrazne rozšíriť existujúce povolenie, čo znamená, že spoločnosť bude naďalej spravovať otvorené podielové fondy v takom primeranom počte, ktorý bude odzrkadľovať investičnú politiku spoločnosti a požiadavky trhu s cieľom zvyšovať efektívnosť ich správy.

Na rok 2023 predstavenstvo spoločnosti na základe známych a dostupných informácií nepredpokladá vznik rizika, ktoré by mohlo výraznejšie ovplyvniť plánovaný zisk. Dôvodom je reálny potenciál nových investícií do spravovaných podielových fondov očakávaných aj vďaka marketingovým aktivitám, ktoré budú komunikované počas roka 2023.

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť nemala a ani neplánuje žiadne náklady na oblasť výskumu a vývoja, keďže tieto činnosti nemá v predmete podnikania.

Nadobúdanie vlastných akcií a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Vedenie spoločnosti nemá a ani neplánuje nadobúdať vlastné akcie ani akcie materskej účtovnej jednotky.

Údaje požadované podľa osobitných predpisov

Osobitné údaje nie sú požadované.

Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačné zložky v zahraničí.

Návrh na rozdelenie HV za rok 2022

O rozdelení kladného výsledku hospodárenia vo výške 14 138 tis. eur za účtovné obdobie 2022 rozhodne valné zhromaždenie.

Akciónár spoločnosti

Uplynulý rok bol pre 365.bank z hľadiska hospodárskeho výsledku jeden z najúspešnejších, a to aj napriek pretrvávajúcim geopolitickým a makroekonomickým výzvam. Najmä pokiaľ ide o doznievajúce dôsledky pandémie, vojnu na Ukrajine, kontinuálne sa zvyšujúcu infláciu, ale aj rast úrokových sadzieb 365.bank reflektovala na túto situáciu a pomáhala svojim klientom preklenúť náročné obdobie.

365.bank pokračovala v rozvíjaní nastavenej stratégie plnoformátovej retailovej banky a v priebehu celého roka prinášala riešenia, ktoré pomáhali jej klientom. V rámci produktového portfólia sa zamerala na refinančné a konsolidačné produkty, ale aj na podporu tvorby finančnej rezervy klientov.

Banka reagovala aj na zvýšený dopyt po produktoch prinášajúcich potenciál vyššieho zhodnotenia a do aplikácie doplnila možnosť investovať do podielových fondov. To všetko bez vstupných poplatkov a na pár klikov z pohodlia svojho domova. Investovanie v priebehu roka rozšírila aj o tzv. Investičné Syslenie. Ide o jedinečný spôsob mikroinvestovania do fondu, ktorý je vhodný pre začiatočníkov. Funguje na princípe zaokrúhľovania platieb. Pre konzervatívnejších klientov priniesla v letných mesiacoch riešenie tzv. Kombi vklad, ktorý spája investovanie do podielových fondov s termínovaným vkladom s garantovaným výnosom.

Počas celého roka upevňovala svoj pozicioning 365-ky ako digitálnej banky, ktorá ponúka smart riešenia takmer vo všetkých oblastiach bankovníctva. Okrem nových spôsobov investovania pribudla aj tvárová biometria, ktorá zefektívnila možnosti založenia účtu cez mobil. Spustila prvú digitálnu hypotéku na trhu s možnosťou podania žiadosti cez mobilnú aplikáciu.

Aj v uplynulom roku 365.bank venovala nemalú pozornosť spoločenskej zodpovednosti a udržateľnosti. Prostredníctvom svojej nadácie priniesla finančnú pomoc ľuďom utekajúcim pred vojnou na Ukrajine. 365.nadácia zase finančne podporila vydanie prvej učebnice slovenského jazyka, ktorá pomáha ukrajinským deťom odstrániť jazykovú bariéru a začleniť sa do spoločnosti.

V novembri sa 365.bank stala oficiálnym signatárom Charty diverzity a prihlásila sa tak k záväzku vytvárať a udržiavať pracovné prostredie založené na princípoch rozmanitosti, nediskriminácie a rovnosti. V rámci svojich ESG aktivít pritom naďalej napĺňala aj svoj cieľ stať sa uhlíkovo neutrálnou bankou do roku 2025 a prijala potrebné opatrenia, aby sa opäť priblížila k tejto méte.

Rok 2022 priniesol nové udalosti aj pre dcérske spoločnosti 365.bank.

Poštová banka sa v rámci svojich aktivít spoločenskej zodpovednosti venovala najmä finančnému vzdelávaniu a prevencii pred finančnými podvodmi, ktoré pretavila do projektu Nenaľeťme. V rámci neho edukovala klientov o možných podvodoch a prinášala užitočné rady, ako konať v takýchto situáciách.

Spoločnosť 365.invest zatriktívnila svoje realitné portfólio. So spoločnosťou CPI Property Group invest uzatvorila dohodu o kúpe troch českých nákupných centier IGY České Budějovice, OC Gěčko a Shopping Centre City Park Jihlava. Na česko-slovenskom trhu išlo pritom o jednu z najväčších transakcií. Svoj realitný fond okrem toho rozšírila aj o sieť nákupných centier Stora vo viacerých slovenských mestách. Spoločnosť zožala úspechy aj vo významnej súťaži orientovanej na oblasť real estate CIJ Awards Slovakia 2022. V kategórii Property Leadership of the Year, kde figurovalo jej predstavenstvo, si 365.invest odniesla prvé miesto.

365.bank aj v roku 2022 investovala do oblasti fintech. Do portfólia 365.fintech pribudol startup Ondato, ktorý zefektívňuje procesy súvisiace s KYC a AML. Spoločnosť má v súčasnosti cez 300 klientov vo viac ako 30 krajinách pôsobiacich vo fintech, bankovníctve, kryptografii, zdieľanej ekonomike a v ďalších odvetviach. Celkovo od svojho vzniku pritom 365.fintech preinvestoval už 5 mil. eur v oblasti startupov.

Koncom roka sa podarilo úspešne zavŕšiť predaj dôchodkovej spoločnosti 365.life. Spoločnosť Kooperativa prevzala dôchodkovú správcovskú spoločnosť 365.life a nadobudla tak 100 % jej akcií.

Ekonomický komentár

Ekonomický komentár

Kľúčovým faktorom celosvetového vývoja v bezpečnostnej, politickej aj ekonomickej oblasti bola v uplynulom roku bezpochyby ruská invázia na Ukrajinu, ktorá malá významný vplyv na ekonomické smerovanie a viedlo k okamžitému prehodnocovaniu predpovedí na ďalšie obdobie. Dlhoročná politika európskych krajín závislá vo významnej časti na lacnom importe energií z Ruska odhalila ekonomickú a strategickú zraniteľnosť Európy. Teplé počasie, vysoká naplnenosť kapacít a rýchly odklon Európy k alternatívnym zdrojom energií najmä formou dovozu skvapalneného zemného plynu z USA prispelo k tomu, že recesia sa Európe v roku 2022 vyhla a zaznamenala rast na úrovni 3,5 %. Rastu pomohol naďalej silný trh práce, avšak vplyv na spotrebiteľa sa niesol v znamení vysokej inflácie. Mieru inflácie v USA prekračujúcu v lete 9 % hranicu nezažila najdôležitejšia ekonomika sveta posledných 40 rokov. Inflácia však nevznikla iba ako následok ruskej invázie, tá hrala podstatnejšiu rolu najmä z krátkodobejšieho hľadiska vo forme skokového nárastu v cenách energií a potravín.

Dlhoročná expanzívna menová politika hlavných ekonomík a s ňou spojené bezprecedentne nízke úrokové sadzby v kombinácii s rekordnými fiškálnymi opatreniami zavedenými počas pandémie spôsobili, že nafúknutá peňažná zásoba sa začala prelievať aj do reálnej ekonomiky. Reakciou bolo zvyšovanie úrokových sadzieb centrálnymi bankami. Z hlavných centrálnych bánk k zvyšovaniu úrokových sadzieb pristúpila v marci ako prvá americká centrálna banka (FED) a to zvýšením o 0,25 %. Postupnými navýšeniami v rozmedzí od 0,25 % až 0,75 % ukončil rok na úrovni pohybujúcej sa medzi 4,25 % až 4,50 %. Európska centrálna banka zvolila opatrnejší prístup, keď po 11 rokoch pristúpila v lete k zvýšeniu všetkých troch hlavných sadzieb o 0,50 % a rok ukončila s hlavnou refinančnou sadzbou na úrovni 2,50 %. Opatrnosť ECB odzrkadľuje rôznorodosť ekonomík eurozóny a riziko vysokého dlhu krajín juhu. Na druhej strane banka bude pokračovať v sprísňovaní menovej politiky s cieľom zabezpečiť návrat inflácie k jej strednodobému inflačnému cieľu na úrovni dvoch percent.

Dlhopisové trhy

Trh s dlhopismi slúžil investorom dlhé roky ako protiváha rizikovejších aktív v portfóliu a pri vysokej volatilite na týchto trhoch dlhopisy tlmili prípadné výkyvy smerom dole. Rok 2022 však predstavoval pre držiteľov dlhopisov jeden z najhorších rokov za posledné roky, ak nie desaťročia. Pre takmer 80 % amerických dlhopisových fondov založených pred rokom 2021 predstavoval rok 2022 najhorší v histórii. Neistota na trhoch a rastúce úrokové sadzby vytvorili tlak na ceny už emitovaných dlhopisov a investori sa začali uberať smerom k bezpečnému prístavu amerických štátnych dlhopisov s už atraktívnejším výnosom. Výnosnosť presahujúca 3,7 % na 10-ročných amerických štátnych dlhopisoch a výnosnosť prekračujúca 4,4 % na 2-ročných amerických štátnych dlhopisoch ku koncu roka 2022 sa prejavila prehlbovaním inverzného tvaru výnosovej krivky. Tá je hlavne pozorovaná práve medzi 2-ročnou a 10-ročnou splatnosťou. Zlý rok na dlhopisoch neobišiel ani eurozónu, ktoré uzavreli rok ako jeden z historicky najhorších. Výnosy na 10-ročných nemeckých štátnych dlhopisoch uzatvárali rok na úrovni viac ako 2,5 %, čo v porovnaní s koncom roku 2021 predstavovalo výrazný skok. Strach z následkov ekonomického uťahovania vo forme prehĺbenia spreadov medzi najsilnejšími

a najslabšími krajinami eurozóny prinútil ECB ešte v júni minulého roka k vytvoreniu nového nástroja určeného na obmedzenie fragmentácie. ECB zároveň vyhlásila, že bude flexibilne reinvestovať peniaze zo spätného odpredaja cenných papierov, ktoré kúpila v rámci programu nákupov dlhopisov.

Akciové trhy

Po rekordnom roku 2021, kde najvýznamnejšie svetové indexy dosahovali svojich historických maxím, rok 2022 priniesol na trhy výrazné precenenie a návrat k reálnejším hodnotám. Hlavnými spúšťačmi boli už vyššie spomínané faktory, medzi ktorými najvýraznejšie vystupuje posledné roky nevídaná miera inflácie. Skrotenie neustále rastúcej cenovej hladiny prinútil centrálné banky k zvýšeniu hlavných úrokových sadzieb. Sprísnené podmienky pre firmy si odniesli najmä technologické firmy, ktoré pre svoj niekoľkoročný agresívny rast využívali cudzie zdroje vo výrazne vyššej miere a diskontovanie očakávaných príjmov vyššou úrokovou sadzbou viedlo investorov k prehodnocovaniu svojich pozícií na technologických tituloch. Pokles technologického indexu Nasdaq Composite o viac ako 30 % jasne implikuje trend, ktorý sa držal akciového trhu v roku 2022. Väčším vytriezvením si prešli aj akcie firiem, ktoré boli v posledných rokoch vďaka vysokému rastu v hľadáčku mnohých investorov. Vysoká volatilita sa odrazila aj na najznámejšom americkom indexe S&P 500, ktorý slúži aj ako benchmark odrážajúci vývoj a výkon americkej ekonomiky. Ten si odpísal za rok 2022 takmer 20 %. Naopak za víťazov roka 2022 sa považujú akcie energetických firiem v dôsledku vysokých cien energií spôsobených rusko-ukrajinským konfliktom, pričom viedol najmä prieskum a ťažba týchto surovín. Energetický sektor bol jediným prispievateľom zisku naprieč ekonomickými sektormi meranými podľa MSCI WORLD v roku 2022. Poklesy sa nevyhli ani európskym akciám. Nemecký index DAX si odpísal viac ako 12 %. Defenzívnejšie spávanie investorov a sťahovanie sa z rizikovejších pozícií si odniesli aj aktíva s ešte značnejším rizikovým profilom. Kryptomeny nebudú na rok 2022 spomínať pozitívne. Bitcoin si za rok odpísal vyše 64 % a krach jednej z najznámejších búr FTX výrazne zasiahol do tohto odvetvia.

Menové trhy

úrovne sadzieb nastavených centrálnymi bankami po celom svete mierených na utlmenie ekonomickej aktivity a pokus vrátiť úroveň inflácie na cieľnú dvojpercentnú hranicu priniesli trhu nebývalú dynamiku na menových pároch. Do popredia sa dostal najobchodovanejší menový pár EUR/USD. Promptná reakcia americkej centrálnej banky (FED), tendencia investorov uchyľovať sa k hlavnej rezervnej mene v časoch neistoty a vojna na hraniciach eurozóny zapríčinila pokles eura voči americkému doláru na 20 ročné minimum. Hranica parity bola prekonaná a dostala sa na úroveň 0,95 EUR/USD. Vyššie opísaný zmätok na britskom finančnom trhu poslal britskú libru až k úrovni 1,07 GBP/USD. Libre naďalej nepomáha ani neistota okolo ekonomických konsekvencií Brexitu, doznievajúci vplyv pandémie a nie príliš pozitívne vyhliadky britskej ekonomiky. Česká koruna naopak posilňovala voči euru počas celého roka. Nezávislosť centrálnej banky umožnila Česku krotiť infláciu rastom úrokovej sadzby až k 7 %, čo korunu dostalo voči euru na úroveň 24,20 EUR/CZK na konci roka 2022.

Výhľad na rok 2023

Rok 2022 svetová ekonomika zakončovala v mierne pozitívnom sentimente. Namiesto očakávanej, prinajmenšom technickej recesii, zaznamenali európske krajiny mierny rast. Rastu však hral v prospech nižší základ v dôsledku pandemických prepádov a rovnako aj infláciou poháňané nominálne HDP. Americká ekonomika zažíva bezprecedentne silný trh práce, čo dodáva odvalu FEDu pokračovať v zvyšovaní úrokových sadzieb. Terminálna sadzba sa v USA očakáva na úrovni mierne presahujúcej 5 % hranicu a ECB mieri k úrovni 4 %. Inflácia a zvýšené náklady na financovanie sa v roku 2022 neprejavili vo významnej miere na ziskovosti najväčších firiem.

To sa však môže zmeniť. Dopady vysokých sadzieb sa prejavujú na trhu s oneskorením

a rekordné dlhy na amerických kreditných kartách či skokové zvýšenie nákladov na financovanie môže tlačiť na precenenie finančných aktív. Na akciovom trhu možno pozorovať zvýšený záujem investorov okolo nástupu generatívnej umelej inteligencie, ktorá môže byť v roku 2023 zvučnou témou. Netreba podceňiť ani geopolitické riziká a to nielen aktuálne v podobe vojny na Ukrajine, ale aj prípadnú novú konfrontáciu Iránu s Izraelom a tiež rastúcu hrozbu vojenského zásahu Číny proti Taiwanu. Tieto riziká môžu priniesť neočakávané turbulencie na trhu. Rovnako schopnosť európskych ekonomík v dostatočnej miere prejsť na alternatívne zdroje energií a v končnom dôsledku zabezpečiť aj vyššiu odolnosť Európy v budúcnosti. Otvorenie Čínskej ekonomiky po rokoch nulovej tolerancie Covidu prinesie na trh nové premenné. Postupné obnovenie dopytu v retailovom a korporátnom sektore môže priniesť nový tlak na ceny energií. Čína začína narážať na štrukturálne problémy, ktoré boli pri rokoch obrovského rastu v úzadí. Čoraz viac sa do popredia dostáva problém demografie a produktivity. Tento problém sa nezačne skokovo a vo veľkej miere sa prejavovať v najbližších rokoch, avšak z dlhodobého hľadiska spoluvytvára s klimatickou zmenou jednu z najväčších výziev, ktorej bude svet čeliť. Nádej pri oboch problémoch prináša technologický pokrok. Na druhej strane rok 2022 pripomenul, že svet môže zažiť ešte veľa nečakaných situácií, ktoré poodhalili množstvo štrukturálnych problémov a výziev svetového hospodárstva.

Kľúčové ukazovatele o fondoch

365.invest, správ. spol., a. s., spravuje nasledujúce fondy:

Podielový fond	Dátum	Čistá hodnota aktív v EUR	Čistá hodnota podielu v EUR
Realitný fond	31. 12. 2022	877 663 149,82	0,065058
KLM real estate fund	31. 12. 2022	30 109 055,05	0,012945
Realitný plus fond	31. 12. 2022	157 462 593,23	0,011297
AAA wealth fund	31. 12. 2022	838 111,86	0,009468
365.invest Equity FKI	31. 12. 2022	78 883 324,38	0,010395
365.invest Capital FKI	31. 12. 2022	30 595 972,49	0,01037
Fond stabilných výnosov	31. 12. 2022	182 690 473,22	0,049739
Konzervatívny flexibilný fond	31. 12. 2022	47 803 708,65	1,190246
Zmiešaný komfortný fond	31. 12. 2022	305 526,85	0,009621
Éko fond	31. 12. 2022	27 456 444,00	0,008684
Blockchain fond	31. 12. 2022	3 205 661,54	0,006647
Cryptomix fond	31. 12. 2022	96 214,82	0,004402

Kľúčové finančné ukazovatele

Finančné ukazovatele

SÚVAHA (tis. EUR)	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Aktíva	18 920	18 290	16 376
Závazky	2 475	2 684	2 088
Vlastné imanie	16 445	15 606	14 288
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (tis. EUR)	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	21 339	19 800	17 540
Prevádzkové výnosy	21 379	19 950	17 855
Prevádzkové náklady	-3 416	-3 031	-2 414
Zisk po zdanení	14 138	13 318	12 184

V sledovanom období roka 2022 boli pri správe majetku fondov využívané derivátové kontrakty naviazané na vývoj kurzu cudzích mien (GBP,USD), vývoj akciových indexov (európske a severoamerické) a na vývoj nemeckých a US štátnych dlhopisov.

Cieľom využívania derivátových kontraktov bolo/je hlavne zabezpečiť úrokové, akciové alebo menové riziko, ktorému boli/sú fondy vystavené investovaním majetku do dlhových cenných papierov, akcií, alebo investícií denominovaných v inej mene, ako je referenčná mena fondov, prípadne efektívne riadiť investície fondov s cieľom znižovania durácie.

Správca kalkuluje celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov, ktorému sú podielové fondy vystavené, ako dodatočné riziko a pákový efekt, ktoré sú generované používaním finančných derivátov, a to vrátane CP obsahujúcich deriváty. Správca riadi riziko týkajúce sa finančných derivátov, ktorému sú podielové fondy vystavené, prostredníctvom identifikácie, merania a sledovania uvedeného rizika, pričom využíva metódy a postupy záväzkového prístupu a zároveň dodržiava pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona a štatútov fondov.

Účtovná zázvierka a správy audítora



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

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

Správa nezázvislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti 365.invest,
správ. spol., a. s.

Správa z auditu účtovnej zázvierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej zázvierky spoločnosti 365.invest, správ. spol., a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022;
a za rok od 1. januára do 31. decembra 2022:

- výkaz ziskov a strát;
- výkaz komplexného výsledku;
- výkaz zmien vlastného imania;
- výkaz zmien peňažných tokov;

a

- poznámky účtovnej zázvierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

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

KPMG Slovensko spol. s r. o. je verejná spoločnosť s rúbením domovským a členom spoločnosti globálnej organizácie KPMG, ktorá je členom siete spoločností prístupných ku KPMG International Limited, súkromnej anglickej spoločnosti s domovským rúbením. Výsledky práce vykonávajú KPMG Slovensko spol. s r. o. a Spoločnosť kľúčových spoločností a sú členmi siete KPMG globálnej organizácie s nezávislými členmi. Firma, ktorá je členom KPMG International Limited, je verejná anglická spoločnosť s rúbením. All rights reserved.

Obchodný register: Obchodného súdu Bratislava I, oddiel Sro, vložka č. 48548
Commercial register of district court Bratislava I, section Sro, file No. 48548

ICO/Registration number: 31 348 235
Evidenčné číslo súdneho registra: 05
Licence number of statutory auditor: 05



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 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 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 účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom 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: 27 020 tisíc EUR (za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021: 25 856 tisíc EUR).

Vid' poznámka 17. Výnosy z poplatkov a provízií a poznámka 3 (c) Významné účtovné zásady a účtovné metódy poznámok účtovnej závierky.

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022. Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu, výstupné poplatky, poplatky za predaj podielových listov a ostatné poplatky a provízie. Poplatky sú často počítané z čistej hodnoty aktiv investičných portfólií spravovaných fondov a účtujú sa ak sú splnené nasledovné povinnosti týkajúce sa výkonu: - Poplatky za správu – počas obdobia, keď je splnená povinnosť výkonnosti poskytovať služby správy investícií. - Výstupné poplatky – v okamihu, keď investor vráti podielové listy fondu. - Vstupné poplatky – v okamihu, keď je splnená povinnosť na emisiu a doručenie podielových listov fondu investorovi.	Naše auditorské postupy v tejto oblasti, vykonané za asistencie vlastných špecialistov na informačné technológie (IT) a špecialistov na oceňovanie, zahŕňali okrem iných: • Vyhodnotenie návrhu a implementácie kľúčových interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií. • Vyhodnotenie návrhu a implementácie interných kontrol súvisiacich s precenením čistej hodnoty majetku fondov pod správou Spoločnosti. • Testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania vybraných interných kontrol nad IT systémami použitých na spracovanie výnosov z poplatkov a provízií, vrátane kontrol nad prístupovými právami do týchto systémov, dátami a riadením zmien v systémoch.



Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého denného objemu podkladových transakcií, ktoré vplývajú na výšku výnosov z poplatkov a provízií spolu so značným počtom použitých sadzieb poplatkov, výšku súm ako aj potrebného úsudku, ktorý si vyžaduje precenenie čistej hodnoty majetku fondov. Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj integrita, kompletnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu poplatkov.

- Odsúhlasenie sadzieb poplatkov a súvisiacich vzorcov použitých Spoločnosťou pri výpočte poplatkov na štatúty fondov spravovaných Spoločnosťou;
- Nezávislé ohodnotenie čistých hodnôt majetku v investičných portfóliách fondov porovnaním na nezávisle stanovené verejne dostupné kótované ceny a obdržanie potvrdzujúcich listov ohľadne investičných portfólií od správcov.
- Vykonanie prepočtu:
 - poplatkov za správu - na základe čistých hodnôt majetku vo fondoch pod správou Spoločnosti počas roka a sadzieb a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatúty fondov.
 - výstupných poplatkov - na základe objemu vyplatených podielových listov, ktorý bol získaný zo systému nezávislého od účtovníctva a sadzieb a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatúty fondov.
 - poplatkov za predaj podielových listov - na základe objemu vydaných podielových listov, ktorý bol získaný zo systému nezávislého od účtovníctva a sadzieb a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatúty fondov.
- Porovnanie vypočítanej hodnoty so zúčtovanými výnosmi 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 účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto 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 účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, 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 účtovnej závierky

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

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

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



S osobami poverenými 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 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 nevyžaduje, 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 prevládali nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo 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 účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. 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 účtovnej závierky nemali k dispozícii.

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

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s 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 účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti.



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 27. apríla 2022 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 27. apríla 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 15 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, ktorá vystupuje vo funkcii Výboru pre audit, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neauditorské služby

Neboli poskytované zakázané neauditorské 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.

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



Zodpovedný audítor:
Ing. Michal Maxim, FCCA
Licencia UDVA č. 1093

Bratislava, 10. marca 2023

Výkaz o finančnej situácii

365.invest, správ. spol., a. s.
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022

	Poznámky	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	11 518	8 381
Pohľadávky voči fondom	7	2 238	2 238
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	8	3 815	6 246
Investície do dcérskych spoločností	9	83	-
Hmotné aktíva	10	470	560
Nehmotné aktíva	11	234	311
Odložená daňová pohľadávka	12	281	273
Daňová pohľadávka		6	54
Ostatný majetok	13	275	227
		<u>18 920</u>	<u>18 290</u>
Závazky			
Daňový záväzok		342	599
Ostatné záväzky	14	2 133	2 085
		<u>2 475</u>	<u>2 684</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	15	1 700	1 700
Rezervné fondy	16	347	347
Nerozdelený zisk	16	14 398	13 559
Základné imanie a fondy		<u>16 445</u>	<u>15 606</u>
		<u>18 920</u>	<u>18 290</u>

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 14 až 50 bola schválená a podpísaná dňa 10. marca 2023:

Ing. Gabriel Balog
predseda predstavenstva

Ing. Matej Gódál
člen predstavenstva

Výkaz ziskov a strát

365.invest, správ. spol., a. s.
Výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

	Poznámky	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Výnosy z poplatkov a provízií	17	27 020	25 856
Náklady na poplatky a provízie	18	<u>(5 681)</u>	<u>(6 056)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		21 339	19 800
Čisté úrokové výnosy		(10)	(11)
Čistý zisk z finančných operácií	19	(19)	40
Čisté ostatné výnosy	20	<u>69</u>	<u>121</u>
Prevádzkové výnosy		<u>21 379</u>	<u>19 950</u>
Náklady na správu	21	(3 118)	(2 735)
Odpisy	10,11	<u>(298)</u>	<u>(296)</u>
Prevádzkové náklady		<u>(3 416)</u>	<u>(3 031)</u>
Čistá tvorba opravných položiek		(3)	(5)
Zisk pred zdanením		17 960	16 914
Daň z príjmov	22	<u>(3 822)</u>	<u>(3 596)</u>
Zisk po zdanení		<u><u>14 138</u></u>	<u><u>13 318</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 14 až 50 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz komplexného výsledku

365.invest, správ. spol., a. s.
Výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

	Poznámky	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Zisk za rok		14 138	13 318
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		-	-
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
Spolu ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
Celkový komplexný výsledok za rok		14 138	13 318

Poznámky uvedené na stranách 14 až 50 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania

365.invest, správ. spol., a. s.
Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

	Základné imanie tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Spolu vlastné imanie tis. eur
Počiatočný stav k 1. januáru 2022	1 700	-	347	13 560	15 607
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	14 138	14 138
Zisk za rok 2022	-	-	-	14 138	14 138
Transakcie s vlastníkmi zaznamenávané priamo do vlastného imania			-		
Dividendy akcionárom	-	-	-	(13 300)	(13 300)
Iné transakcie spolu	-	-	-	(13 300)	(13 300)
Konečný stav k 31. decembru 2022	1 700	-	347	14 398	16 445

	Základné imanie tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Spolu vlastné imanie tis. eur
Počiatočný stav k 1. januáru 2021	1 700	-	347	12 241	14 288
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	13 318	13 318
Zisk za rok 2021	-	-	-	13 318	13 318
Transakcie s vlastníkmi zaznamenávané priamo do vlastného imania			-		
Dividendy akcionárom	-	-	-	(12 000)	(12 000)
Iné transakcie spolu	-	-	-	(12 000)	(12 000)
Konečný stav k 31. december 2021	1 700	-	347	13 560	15 606

Poznámky uvedené na stranách 14 až 50 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

365.invest, správ. spol., a. s.
Výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

	Poznámky	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	24	18 309	17 153
Zvýšenie stavu pohľadávok voči fondom		-	(395)
Zvýšenie stavu ostatného majetku		(48)	(63)
Zníženie stavu ostatných záväzkov		(8)	445
Zaplatená daň z príjmu		<u>(4 031)</u>	<u>(3 524)</u>
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		<u>14 222</u>	<u>13 616</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného majetku		(66)	(120)
Nákup nehmotného majetku		(44)	(225)
Nákup investícií		(247)	(4338)
Predaj investícií		<u>2 572</u>	<u>7 391</u>
Čisté peňažné toky na investičné činnosti		<u>2 215</u>	<u>2 708</u>
Peňažné toky z finančných aktivít			
Vyplatené dividendy		<u>(13 300)</u>	<u>(12 000)</u>
Čisté peňažné toky z finančných činností		<u>(13 300)</u>	<u>(12 000)</u>
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		3 137	4 324
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		<u>8 381</u>	<u>4 057</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	6	<u>11 518</u>	<u>8 381</u>

Poznámky uvedené na stranách 14 až 50 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

365.invest, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

1. Všeobecné informácie

365.invest, správ. spol., a. s. („správcovská spoločnosť“) bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou zmluvou zo dňa 11. októbra 1994, vznikla 3. januára 1995 a je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 896/B.

Do 2. 7. 2021 PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Identifikačné číslo („IČO“), daňové identifikačné číslo („DIČ“) a identifikačné číslo dane z pridanej hodnoty („IČ DPH“) sú:

Identifikačné číslo: 31 621 317
Daňové identifikačné číslo: 2020822243
IČ DPH: SK 7020000680

Spoločnosť je registrovaná ako člen DPH skupiny 365.bank, a. s.

Sídlo správцovskej spoločnosti je: Dvořákovo nábreží 4, Bratislava 811 02

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2022 bola nasledujúca:

Akcionár: 365.bank, a. s., Dvořákovo nábreží 4, Bratislava, 100 % (ďalej „banka“)

Štruktúra akcionárov 365.bank, a. s.:

K 31.12.2022		Podiel na zákl. imaní v %
J&T FINANCE GROUP SE	Sokolovská 700/113 a , 186 00 Praha, Česká republika	98,45 %
Slovenská pošta, a. s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica, Slovensko	1,49 %
Ministerstvo dopravy a výstavby Slovenskej republiky	Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava, Slovensko	0,03 %
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Viedeň, Rakúsko	0,03 %
		100,00 %

K 31.12.2021		Podiel na zákl. imaní v %
J&T FINANCE GROUP SE	Sokolovská 700/113 a , 186 00 Praha, Česká republika	98,45 %
Slovenská pošta, a. s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica, Slovensko	1,49 %
Ministerstvo dopravy a výstavby Slovenskej republiky	Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava, Slovensko	0,03 %
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Viedeň, Rakúsko	0,03 %
		100,00 %

Konečným vlastníkom celej skupiny je J&T FINANCE GROUP SE, Sokolovská 700/113 a, 186 00 Praha, Česká republika.

Spoločnosť vlastnila k 31. decembru 2022 akcie dcérskej spoločnosti INVEST 48 a. s., založenej dňa 18. mája 2022 v hodnote 28 tisíc eur, INVEST 52 a. s., založenej 25 mája 2022 v hodnote 28 tisíc eur a INVEST 53, a.s. založenej 13 júla 2022 v hodnote 27 tisíc eur. Tieto dcérske spoločnosti sú nevýznamné vzhľadom na finančnú situáciu, výsledok hospodárenia a na peňažné toky.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

365.invest, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

1. Všeobecné informácie pokračovanie

Účtovná závierka spoločnosti je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky 365.bank, a. s., zapísanej v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vložka č. 501/B, so sídlom Dvořákovo nábreží 4, Bratislava a je dostupná v jej sídle.

Účtovná závierka banky sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE, so sídlom: Sokolovská 700/113 a, 186 00 Praha. Konsolidovaná účtovná závierka je prístupná v sídle spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE.

Štatutárny orgán: predstavenstvo
Ing. Gabriel Balog predseda predstavenstva od 1.5.2021
Ing. Juraj Bielik člen predstavenstva
Ing. Matej Godál člen predstavenstva od 1.9.2022
Mgr. Ivana Kubisová člen predstavenstva do 31.8.2022
Ing. Martin Kaňa predseda predstavenstva do 30.4.2021

Dozorná rada: Ing. Andrej Zaťko predseda dozornej rady
Ing. Dávid Lupták, PhD člen dozornej rady
Ing. Peter Hajko člen dozornej rady

Aktivita

Hlavnými aktivitami správцovskej spoločnosti je správa nasledovných podielových fondov na základe osobitného povolenia vydaného v zmysle zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní a to na území Slovenskej republiky.

K 31. decembru 2022 správcovská spoločnosť spravuje 4 štandardné podielové fondy a 8 špeciálnych podielových fondov:

V priebehu roka 2022 došlo k zmene názvu niektorých fondov. Starý názov fondov je uvedený v zátvorke.

Štandardné podielové fondy:

- Fond stabilných výnosov o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s.(Dlhopisový krátkodobý o.p.f. - 365.invest, správ. spol., a. s. zmena názvu od 8.3.2022)
- Zmiešaný komfortný o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s.
- Eko o.p.f. – 365.invest, správ. spol., a. s.
- Blockchain o. p. f.– 365.invest, správ. spol., a. s.

Špeciálne podielové fondy:

- Realitný o.p.f.- 365.invest, správ. spol., a. s. - verejný špeciálny fond nehnuteľností
- Konzervatívny flexibilný fond o.p.f.- 365.invest, správ. spol., a. s. (Zmiešaný kapitálový o.p.f.- 365.invest, správ. spol., a. s. zmena názvu od 7.3.2022) – špeciálny fond cenných papierov
- KLM real estate fund o.p.f. - 365.invest, správ. spol., a.s. - špeciálny fond kvalifikovaných investorov
- Realitný plus o.p.f.- 365.invest, správ. spol., a. s. (Realitný office o.p.f.- 365.invest, správ. spol., a. s. zmena názvu od 1.1.2022) - verejný špeciálny fond nehnuteľností
- AAA wealth fund o.p.f. - 365.invest, správ. spol., a. s. - špeciálny fond kvalifikovaných investorov

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

1. Všeobecné informácie pokračovanie

Špeciálne podielové fondy:

- 365.invest Capital FKI o.p.f. - 365.invest, správ. spol., a. s. - špeciálny fond kvalifikovaných investorov
- 365 invest Equity FKI o.p.f. - 365.invest, správ.spol., a.s. - špeciálny fond kvalifikovaných investorov
- Cryptomix o. p.f. - 365.invest, správ.spol., a.s. - špeciálny fond cenných papierov

Názov fondu	Čistá hodnota aktív	Čistá hodnota aktív
	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Fond stabilných výnosov o.p.f	182 690	116 366
Realitný o. p. f.	877 647	885 169
J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. **	-	339 044
Konzervatívny flexibilný o.p.f.	47 804	69 519
J&T SELECT zmiešaný o.p.f.**	-	30 749
Fond prevratných technológií *	-	29 096
KLM real estate fund o.p.f.	30 109	18 631
Realitný plus o.p.f.	157 463	178 719
Dynamický flexibilný fond o.p.f.*	-	22 279
Dlhopisový stabilný fond o. p. f *	-	77 058
J&T PROFIT EUR zmiešaný o.p.f.**	-	17 069
AAA wealth fund o.p.f.	838	528
Zmiešaný komfortný o. p. f.	305	811
365.invest Capital FKI o.p.f.	30 596	17 025
365.invest Equity FKI o.p.f.	78 859	55 807
Eko o.p.f	27 457	2 296
Blockchain o.p.f.	3 206	8 577
Cryptomix o. p.f.	96	-
Spolu	1 437 070	1 868 743

* zlučenie podielových fondov vid' Rozhodnutia NBS
** prevod správy podielových fondov vid' Rozhodnutia NBS

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

1. Všeobecné informácie pokračovanie

- Dňa 2. marca 2022 s účinnosťou k 7.3.2022 bol udelený predchádzajúci súhlas NBS k zmene názvu podielového fondu zo Zmiešaný aktívny o.p.f. – 365.invest, správ.spol., a.s. na Dynamický flexibilný fond o.p.f. - 365.invest, správ.spol., a.s.
- Dňa 2. marca 2022 s účinnosťou k 7.3.2022 bol udelený predchádzajúci súhlas NBS k zmene názvu podielového fondu zo Zmiešaný kapitálový o.p.f. – 365.invest, správ.spol., a.s. na Konzervatívny flexibilný fond o.p.f. - 365.invest, správ.spol., a.s.
- Dňa 7. marca 2022 s účinnosťou k 8.3.2022 bol udelený predchádzajúci súhlas NBS k zlúčeniu fondu Dlhopisový stabilný fond o.p.f. - 365.invest, správ.spol., a.s. do Dlhopisový krátkodobý o.p.f. - 365.invest, správ.spol., a.s. Zmenou štatútu došlo aj k zmene názvu fondu z pôvodného Dlhopisový krátkodobý o.p.f. - 365.invest, správ.spol., a.s. na Fond stabilných výnosov o.p.f. - 365.invest, správ.spol., a.s.
- Dňa 30. marca 2022 s účinnosťou k 1.4.2022 bol udelený predchádzajúci súhlas NBS k zmene názvu podielového fondu z Akciový globálny o.p.f. – 365.invest, správ.spol., a.s. na Fond prevratných technológií o.p.f. - 365.invest, správ.spol., a.s.
- Dňa 31. marca 2022 s účinnosťou k 1.4.2022 na základe rozhodnutia NBS bolo vydané povolenie na spravovanie verejného špeciálneho fondu Cryptomix o.p.f. - 365.invest, správ.spol., a.s.
- Dňa 17. mája 2022 bol udelený spoločnosti J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ.spol., a.s. a správцovskej spoločnosti 365.invest, správ.spol.,a.s. predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska na prevod správy verejného špeciálneho fondu s názvom J&T SELECT zmiešaný o.p.f. - 365.invest, správ. spol., a. s. spravovaného správцovskou spoločnosťou 365.invest, správ.spol.,a.s. na správцovskú spoločnosť J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ.spol., a.s.
- Dňa 17. mája 2022 bol udelený spoločnosti J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ.spol., a.s. a správцovskej spoločnosti 365.invest, správ.spol.,a.s. predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska na prevod správy verejného špeciálneho fondu s názvom J&T PROFIT zmiešaný o.p.f. - 365.invest, správ. spol., a. s. spravovaného správцovskou spoločnosťou 365.invest, správ.spol.,a.s. na správцovskú spoločnosť J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ.spol., a.s.
- Dňa 17. mája 2022 bol udelený spoločnosti J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ.spol., a.s. a správцovskej spoločnosti 365.invest, správ.spol.,a.s. predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska na prevod správy verejného špeciálneho fondu s názvom J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. - 365.invest, správ. spol., a. s. spravovaného správцovskou spoločnosťou 365.invest, správ.spol.,a.s. na správцovskú spoločnosť J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ.spol., a.s.
- Dňa 14. júla 2022 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska s voľbou člena predstavenstva spoločnosti Ing. Mateja Godála. Rozhodnutie nadobudlo právoplatnosť dňa 10.08.2022.
- Dňa 12. septembra 2022 bola Národnej banke Slovenska podaná žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska na zlúčenie otvorených podielových fondov Dynamický flexibilný o. p. f. - 365.invest, správ. spol., a. s., Fond prevratných technológií o. p. f. - 365.invest, správ. spol., a. s., Inovatívny o. p. f. - 365.invest, správ. spol., a. s. ako zanikajúcich fondov a Eko o. p. f. - 365.invest, správ. spol., a. s. ako nástupníckeho fondu. Rozhodnutie nadobudlo právoplatnosť dňa 03. októbra 2022.
- Dňa 30. septembra 2022 bola podaná Národnej banke Slovenska žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska na vrátenie povolenia na vytvorenie fondu Zmiešaný komfortný o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. Rozhodnutie nadobudlo právoplatnosť 6. januára 2023.

Účtovná závierka správцovskej spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2021, bola schválená 27. apríla 2022 valným zhromaždením.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Účtovná závierka bola zostavená ako účtovná závierka podľa § 17(a) zákona č. 431/2002 o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

(b) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien (okrem finančného majetku vykazaného v reálnej hodnote) a na princípe časového rozlíšenia (akruálny princíp), t.j. vplyvy transakcií a ostatných udalostí sa vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým časovo a vecne súvisia.

(c) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou správcovskej spoločnosti.

Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

(d) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných zásad a účtovných metód a výšku vykazaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne hodnotené. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a významných úsudkoch v použitých účtovných zásadách a účtovných metódach, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke, sú opísané v bode 4 a 5 poznámok.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

(a) Zmeny v účtovných zásadách a metódach

Účtovné metódy a zásady boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

(b) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na euro výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke *Čistý zisk z finančných operácií*.

(c) Poplatky a provízie

Výnosy z poplatkov a provízií zo zmlúv 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.

Prijmy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu, poplatky za distribúciu certifikátov podielových fondov a poplatky za ukončenie.

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

Poplatky za správu

Poplatky za správu sa získavajú z fondov v správe Spoločnosti a denne sa pripisujú na základe čistej hodnoty aktív spravovaných fondov („NAV“) s použitím príslušných sadzieb poplatkov zo štatútov fondov. Poplatky za správu spĺňajú definíciu série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký spôsob prevodu na zákazníka. Poplatky za správu za služby poskytované Spoločnosťou predstavujú poskytovanie nepretržitej služby fondom počas zmluvného obdobia, pričom každý prírastok poskytovanej služby je odlišný od nasledujúceho (t. j. každý deň). Fondy využívajú výhody služieb tak, ako ich Spoločnosť poskytuje a miera progresu je rovnaká (t. j. plynutie času). Vzhľadom na splnenie kritérií Spoločnosť účtuje o poplatkoch za správu ako o jedinej povinnosti plnenia. Spoločnosť účtuje o pohyblivej protihodnote len vtedy, ak je vysoko pravdepodobné, že nedôjde k významnému obratu vo výške výnosu z poplatkov. Kumulovaná výška protihodnoty z poplatku za správu, na ktorú má Spoločnosť nárok, nie je limitovaná, pretože sa vypočítava na základe NAV a to každý deň za štandardné podielové fondy, na 2 týždňovej báze za fondy nehnuteľností a na mesačnej báze za špeciálne fondy kvalifikovaných investorov. Odmena je teda známa ku dňu výpočtu poplatku. Poplatky za správu sú fondom fakturované na mesačnej báze a v podstate odmeňujú Spoločnosť za správu investičných portfólií.

Poplatky za predaj podielových listov, resp. vstupné poplatky

Poplatky za predaj 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 zo stanov fondov. Fakturujú sa investorom pri zakúpení podielových listov.

Výstupné poplatky

Výstupné poplatky sú poplatky za spätné odkúpenie podielových listov. Výstupné poplatky sa získavajú od investorov pri investíciách do fondov. Poplatky sú založené na sadzbách podľa stanov fondu a počtu spätné odkúpených podielových listov. Výstupné poplatky sa fakturujú pri spätnom odkúpení certifikátov podielových fondov spravovaných fondov.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(c) Poplatky a provízie pokračovanie

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

Poplatky za správu

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

Poplatky za predaj podielových listov, resp. vstupné poplatky

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

Výstupné poplatky

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

Náklady na poplatky a provízie spoločnosti vznikajú najmä v súvislosti s predajom podielových listov na základe zmlúv s Poštovou bankou. Tieto náklady sa vykazujú pri príslušnom vydaní podielového listu v riadku „Náklady na poplatky a provízie“ vo výkaze ziskov a strát.

(d) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze ziskov a strát použitím efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne, ak je to vhodné, obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera sa stanovuje pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a neskôr sa nereviduje.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky, transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prirastkové náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku. Úrokové výnosy a náklady z majetku a záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v rámci *úrokových výnosov a nákladov*, zmeny reálnych hodnôt sa vykazujú v *čistom zisku z finančných operácií*.

Úrokové výnosy a náklady z majetku a záväzkov na obchodovanie sú považované v obchodných operáciách za príležitostné a sú vykazované v čistom zisku z finančných operácií spolu so všetkými ostatnými zmenami reálnych hodnôt majetku a záväzkov na obchodovanie.

(e) Čistý zisk z finančných operácií

Čistý zisk z finančných operácií zahŕňa zisky znížené o straty súvisiace s majetkom na obchodovanie a so záväzkami z obchodovania a zahŕňa všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty a kurzové rozdiely.

(f) Dividendy

Príjem z dividend sa vykáže, keď vznikne právo na získanie výnosu. Obvykle je to deň po schválení výplaty dividend v súvislosti s majetkovými cennými papiermi.

(g) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem položiek, ktoré sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní alebo vo výkaze komplexného výsledku.

Splatná daň je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o sumy súvisiace s minulými obdobiami.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(g) Daň z príjmu pokračovanie

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a ich hodnotami pre daňové účely. Odložená daň je počítaná pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich zúčtovania na základe zákonov, ktoré boli uzákonené alebo v podstate uzákonené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka je vykázaná iba do tej miery, do akej je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dosiahnuté zdaniteľné zisky, voči ktorým sa dá pohľadávka uplatniť. Odložené daňové pohľadávky sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znížené v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné daňový úžitok, ktorý sa ich týka, realizovať.

(h) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

Ostatný finančný majetok a záväzky (vrátane majetku a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) sú prvotne vykázané ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa správcovská spoločnosť stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

(ii) Ukončenie vykazovania

Správcovská spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku, alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel správcovskej spoločnosti na prevedenom finančnom majetku sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

Správcovská spoločnosť ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť.

Správcovská spoločnosť taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevymožiteľné.

(iii) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sú vzájomne započítané a ich netto hodnota je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii vtedy a len vtedy, ak má správcovská spoločnosť právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predat' majetok a súčasne uhradiť záväzok.

Výnosy a náklady sú vykázané na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, ako napríklad v obchodnej aktivite správcovskej spoločnosti.

(i) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch a vysoko likvidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov, ktoré nepodliehajú významnému riziku v zmene ich reálnej hodnoty a sú používané správcovskou spoločnosťou v riadení krátkodobých záväzkov.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v nominálnej hodnote.

365.invest, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(j) Investície v dcérskych spoločnostiach

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 viacerých elementoch kontroly. Toto zahŕňa aj okolnosť, keď ochranné práva sa stanú významnými a vedú k tomu, že Spoločnosť nadobudne kontrolu nad investíciou.

Investície v dcérskych spoločnostiach sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Opravná položka sa určuje pomocou modelu diskontovania dividend. Spoločnosť k 31. decembru 2022 vykazuje investície v dcérskych spoločnostiach v sume 83 tis. Spoločnosť k 31. decembru 2021 nevykázala investície v dcérskych spoločnostiach.

(k) Klasifikácia a následné oceňovanie

Spoločnosť zaraďuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií oceňovania:

- Amortizovaná hodnota („AC“);
- Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia („FVPL“);
- Reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku („FVOCI“).

Požiadavky na klasifikáciu dlhových nástrojov a nástrojov vlastného imania podľa IFRS 9 sú uvedené nižšie.

Dlhové nástroje

Dlhové nástroje sú nástroje, ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku z hľadiska emitenta, ako sú úvery, štátne alebo korporátne dlhopisy, faktoringové obchodné pohľadávky a ostatné finančné aktíva.

Obchodný model na riadenie aktív

Obchodný model odzrkadľuje akým spôsobom spoločnosť spravuje finančné aktíva z pohľadu peňažných tokov – či je cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky a zároveň aj peňažné toky z predaja aktív. Ak spoločnosť neuplatňuje ani jeden z týchto modelov (napr. finančné aktíva sú držané na účely obchodovania), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť „iného“ obchodného modelu a sú oceňované FVPL. Faktory, ktoré spoločnosť zohľadňuje pri určovaní obchodného modelu pre skupinu aktív, zahŕňajú minulé skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky týchto aktív inkasované; spôsob akým sa vyhodnocuje a reportuje výkonnosť aktív kľúčovým riadiacim pracovníkom; ako sa posudzujú a riadia riziká a ako je odmeňovaný manažment.

Charakteristika peňažných tokov aktív

Ak je zámerom obchodného modelu držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky ako aj inkasovať peňažné toky z predaja finančných aktív, spoločnosť posúdi, či peňažné toky finančného nástroja predstavujú výhradne platby istiny a úroku („SPPI test“). Pri posudzovaní spoločnosť zváži, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základným plánom držania príslušného finančného aktíva, t.j. či úroky zohľadňujú iba časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, iné základné riziká a ziskové rozpätie. Ak zmluvné podmienky uvádzajú expozície voči riziku alebo volatilitu, ktoré nie sú v súlade so základným plánom držania príslušného finančného aktíva, súvisiace finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Finančné aktíva s vloženými derivátmi sa pri určovaní, či ich peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku, posudzujú ako celok.

365.invest, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(k) Klasifikácia a následné oceňovanie pokračovanie

Na základe obchodného modelu a SPPI testu spoločnosť klasifikuje svoje dlhové nástroje do jednotlivých kategórií oceňovania nasledovne:

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Aktíva držané za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov, ktorých peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a nie sú určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, sú oceňované v amortizovanej hodnote. Amortizovaná hodnota finančného aktíva je suma, v ktorej je aktívum ocenené pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú amortizovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti, pri použití efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota týchto aktív je upravená o opravnú položku. Úrokový výnos plynúci z týchto finančných aktív je zahrnutý v Čistých úrokových výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Finančné aktíva držané na obchodovanie

Finančné aktíva držané na obchodovanie sú aktíva, ktoré spoločnosť obstarala alebo vznikli hlavne preto, aby ich spoločnosť predala alebo opäť v krátkom čase kúpila alebo držala ako časť portfólia, ktoré sa riadi spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržiavaním pozície. Tieto aktíva nespĺňajú podmienky oceňovania v amortizovanej hodnote alebo FVOCI na základe obchodného modelu, a preto sú oceňované FVPL. Zisk alebo strata z dlhového nástroja, okrem úrokových výnosov, ktorý je následne oceňovaný FVPL a nie je súčasťou zabezpečovacieho vzťahu, je vykázaný vo výkaze ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií v období, v ktorom vznikne.

Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Dlhové cenné papiere, ktorých peňažné toky nepredstavujú výhradne platby istiny a úroku a tým pádom nespĺňajú podmienky SPPI testu, sú povinne oceňované FVPL. Ich oceňovanie a následné vykazovanie je rovnaké ako v prípade finančných aktív držaných na obchodovanie

Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

IFRS 9 povoľuje neodvolateľne určiť finančné aktívum za oceňované FVPL, pokiaľ by toto rozhodnutie významne znížilo alebo eliminovalo nesúlad, ktorý by vznikol, ak by boli aktíva a záväzky oceňované na rozdielom základe. Spoločnosť nevyužila možnosť oceňovania reálnou hodnotou pre žiadne z finančných aktív, ktoré spĺňajú podmienky na oceňovanie a vykazovanie v amortizovanej hodnote alebo FVOCI.

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Finančné aktíva držané so zámerom inkasovať zmluvné peňažné toky, ako aj inkasovať z predaja aktív, ktorých peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a zároveň nie sú určené za oceňované FVPL, sú oceňované FVOCI. Zmeny účtovnej hodnoty sú prezentované prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku („OCI“), s výnimkou zisku alebo straty zo zníženia hodnoty, úrokového výnosu a kurzového zisku a straty z nástroja, ktoré sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Pri ukončení vykazovania finančného aktíva, kumulatívny zisk alebo strata predtým vykázaná v OCI je reklasifikovaná z vlastného imania do výkazu ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií. Úrokový výnos plynúci z týchto finančných aktív je zahrnutý v Čistých úrokových výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku sa vykazujú vo vlastnom imaní. V prípade, že je tento majetok odúčtovaný z výkazu o finančnej situácii, nerealizovaný zisk alebo strata vykazovaná vo vlastnom imaní je odúčtovaná vykázaná v riadku „Čistý zisk alebo strata z finančných operácií“ vo výkaze ziskov a strát. Úrokové výnosy z finančného majetku, vypočítané na základe metódy efektívnej úrokovej miery, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na riadku „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(l) Pohľadávky

Pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami, ktorých cena nie je stanovená aktívnym trhom a správcovská spoločnosť ich nezamýšľa predat' teraz alebo v blízkej budúcnosti.

Ak správcovská spoločnosť kúpi finančný majetok a súčasne uzavrie dohodu o spätnom predaji tohto majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu k budúcemu dátumu („obrátené repo alebo pôžička akcií“), dohoda je zaúčtovaná ako pohľadávka, a podkladové aktívum nie je vykázané v účtovnej závierke správcovskej spoločnosti.

Pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote spolu s priamo súvisiacimi transakčnými nákladmi a následne oceňujú v ich umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Od 1. januára 2019 meria spoločnosť opravné položky pre pohľadávky vo výške očakávaných strát (ECL) za celú životnosť pohľadávok. ECL predstavujú odhad úverových strát na základe váženého priemeru pravdepodobnostných scenárov. Úverové straty spoločnosť počíta ako súčasnú hodnotu výpadkov platieb (rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré patria spoločnosti podľa zmluvy a očakávanými peňažnými tokmi). ECL sú diskontované použitím efektívnej úrokovej miery príslušnej pre daný finančný majetok.

(m) Hmotný majetok

(i) Vykazovanie a oceňovanie

Zložky hmotného majetku sú oceňované v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o straty zo znehodnotenia. Obstarávacie ceny zahŕňajú náklady, ktoré je možné priamo priradiť k obstaraniu daného majetku. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiaceho majetku, je vykázaný ako súčasť daného majetku.

V prípade, že jednotlivé súčasti položky majetku majú rozdielnu dobu použiteľnosti, sú účtované ako hlavné komponenty majetku.

(ii) Následné náklady

Náklady na výmenu položky hmotného majetku sú vykazované v účtovnej hodnote tejto položky, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do správcovskej spoločnosti a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou hmotného majetku sú vykázané vo výsledku hospodárenia v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

Odpisy sú vykazované vo výsledku hospodárenia na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky hmotného a nehmotného majetku. Aktíva s právom na užívanie (uvedené nižšie) je odpisovaný počas doby nájmu, resp. doby použiteľnosti, a to podľa toho, ktorá je kratšia. Pozemky sa neodpisujú.

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:

Nábytok, zariadenie a vybavenie	4 až 6 rokov, metóda rovnomerných odpisov
Motorové vozidlá	4 roky, metóda rovnomerných odpisov
Softvér	4 roky, metóda rovnomerných odpisov

Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(n) Aktíva s právom na užívanie a lízingové záväzky

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 kapitálovej prirážky. V spoločnosti predstavuje aktívum s právom na užívanie prenájom priestorov Spoločnosti.

Aktívum s právom na užívanie je vykázané v poznámkach v bode 10. *Hmotný majetok* a lízingové záväzky sa vykazujú v bode 14. *Ostatné záväzky*. Spoločnosť prezentuje úrokové náklady na lízingový záväzok oddelene od odpisov týkajúcich sa aktíva s právom na užívanie.

(o) Nehmotný majetok

Softvér

Softvér sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Odpis sa vykazuje na rovnomernej báze počas štvorročnej odhadovanej doby použiteľnosti softvéru. Doba použiteľnosti a zostatková hodnota sa posudzujú ku koncu každého účtovného obdobia.

(p) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku správcovskej spoločnosti, iného ako odložená daňová pohľadávka, je prehodnotená ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak je zistený náznak zníženia hodnoty majetku, následne je odhadnutá suma, ktorú je možné z daného majetku získať.

Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná vtedy, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá generuje peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupín majetku.

Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v súvislosti s jednotkami generujúcimi peňažné prostriedky sa v prvom rade vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky a potom sa vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky získať a ktorá generuje peňažné prostriedky, je buď čistá predajná cena, alebo hodnota v používaní (value in use) jednotky, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri hodnote v používaní sa odhad budúcich peňažných tokov diskontuje na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazi a rizik špecifických pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty je odúčtovaná, keď nastala zmena v odhade použitom pri určení sumy, ktorú je možné

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(q) Zníženie hodnoty nefinančného majetku pokračovanie

z daného majetku získať. Zníženie hodnoty je odúčtované len do tej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby zníženie hodnoty nebolo vykázané.

(r) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre správcovskú spoločnosť právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorý vyplýva z minulej udalosti, a ktorej dopad môže byť spoľahlivo odhadnutý a je pravdepodobné, že záväzok bude splnený a vyžiada si úbytok ekonomických úžitkov spoločnosti. Rezervy sú vypočítané a vykázané v odhadovanej výške záväzku.

(s) Zamestnanecké požitky

(i) Požitky po skončení zamestnania

Požitky po skončení zamestnania sú vykazované ako náklad, keď je správcovská spoločnosť preukázateľne zaviazaná, bez reálnej možnosti odstúpenia, vytvoriť podrobný plán na ukončenie zamestnania pred bežným odchodom do dôchodku.

(ii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sú oceňované na nediskontovanej báze a sú účtované do nákladov v čase, keď je súvisiaca služba poskytnutá.

Rezerva sa vyказuje v hodnote, ktorá je očakávaná, že bude zaplatená ako krátkodobá peňažná prémie alebo v rámci plánov podielu na zisku, keď má správcovská spoločnosť súčasnú právnu alebo vecnú povinnosť zaplatiť túto sumu, ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto službu je možné spoľahlivo oceniť.

(t) Štandardy a interpretácie, ktoré nadobudli účinnosť od 1. januára 2022

Spoločnosť aplikovala všetky platné a účinné IFRS štandardy a ich interpretácie v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „EÚ“) od 1. januára 2022.

- Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy*
Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, Spoločnosť do týchto nákladov zahrnula všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A opisuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy.
- Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018-2020 – Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje - vylepšenia*
objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany.

(u) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť, alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu, alebo výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Spoločnosť plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

- Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie*
Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní [initial recognition exemption (IRE)], aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad lízinky a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

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. (účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

- Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné*
Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Neobežné záväzky s kovenantmi
(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).

- Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments*
Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje signifikantné účtovné politiky (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

- Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby*
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. (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené).

- Doplnenia k IFRS 16 Leasingy - Leasingový záväzok a Predaj a spätný odpredaj*
Doplnenia k IFRS 16 Lízinky ovplyvňujú účtovanie variabilných lízingových splátok pri predaji a spätnom odpredaji u predávajúceho-nájomcu. Doplnenia zavádzajú nový účtovný model pre variabilné platby a budú vyžadovať, aby predávajúci-nájomcovia prehodnotili a vykázali transakcie predaja a spätného odpredaja uzavreté od roku 2019.
Zmeny potvrdzujú nasledovné:
 - pri prvotnom vykázaní predajca-nájomca zahŕňa variabilné lízingové platby, keď oceňuje lízingový záväzok vznikajúci z transakcie predaja a spätného odpredaja 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 majetku, 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 predaji a spätnom odpredaji (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 a mali by byť aplikované retrospektívne. Skoršie uplatnenie je povolené).

- Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom*
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:
 - cely zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (ci už sú umiestnene v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo
 - čistočný 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.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.

Spoločnosť neočakáva, že nové štandardy a doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Určovanie reálnej hodnoty

Určovanie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré nie je známa trhová cena, si vyžaduje použitie oceňovacích technik, ktoré sú opísané v bode 3 (k) poznámok. Pre finančné nástroje, ktoré sa obchodujú zriedka a nie sú cenovo transparentné, je reálna hodnota menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úvah založených na likvidite, koncentrácii, neistote trhových faktorov, cenových predpokladov a ostatných rizik ovplyvňujúcich daný nástroj.

Očakávané úverové straty

Oceňovanie ECL dlhových finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote a FVOCI a finančných záruk a úverových príslubov je oblasť, ktorá si vyžaduje použitie zložitých modelov a významných predpokladov o budúciach ekonomických podmienkach a úverovom správaní (napr. pravdepodobnosť neplnenia záväzkov zo strany zákazníkov a výsledné straty). Pri uplatňovaní účtovných požiadaviek na meranie ECL sa vyžaduje niekoľko významných úsudkov, ako napríklad:

- Stanovenie kritérií na výrazné zvýšenie kreditného rizika.
- Výber vhodných modelov a predpokladov na meranie ECL.
- Stanovenie počtu a relatívnych váh scenárov zameraných na budúcnosť pre každý typ produktu/trhu a súvisiace ECL.
- Vytvorenie skupín podobných finančných aktív na účely merania ECL.

Spoločnosť vykonáva posúdenie znehodnotenia finančného majetku. Oceňovanie očakávaných úverových strát odzrkadľuje hodnotu straty váženú pravdepodobnosťou, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných výsledkov, časovej hodnoty peňazi a primeraných a preukázateľných informácií, ktoré sú k dátumu zostavenia účtovnej závierky k dispozícii bez neprimeraných nákladov alebo úsilia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúciach ekonomických podmienok.

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód správcovskej spoločnosti

Významné úsudky, ktoré spravila správcovská spoločnosť pri aplikovaní účtovných postupov zahŕňajú určenie reálnych hodnôt a posúdenie znehodnotenia.

Pohľadávky a ostatné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok a ostatných pohľadávok sa odhaduje ako súčasná hodnota budúciach peňažných tokov diskontovaná trhovou mierou platnou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Pri krátkodobých pohľadávkach možno predpokladať, že účtovná hodnota je približná reálnej hodnote.

Finančné aktíva a záväzky držané na obchodovanie

Reálna hodnota aktív a záväzkov určených na obchodovanie sa určuje ako trhovú cenu z aktívneho trhu alebo pomocou oceňovacích modelov so vstupom údajov pozorovateľných na trhu.

Správcovská spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledovné hierarchie metód:

Úroveň 1: Kótovaná trhovú cenu z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

Úroveň 2: Oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme kótovanú cenu podobného finančného nástroja z aktívneho, prípadne menej aktívneho trhu a iné oceňovacie techniky, pri ktorých možno všetky dôležité vstupy získať z údajov dostupných na trhu.

Úroveň 3: Oceňovacie techniky do veľkej miery postavené na nepozorovateľných vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, a súčasne trhovo nepozorovateľné vstupy majú značný vplyv na ocenenie daného finančného nástroja. Zaraďujeme sem tiež finančné nástroje ocenené pomocou trhovej ceny podobného finančného nástroja, pri ktorom je nevyhnutné zohľadnenie trhovo nepozorovateľného vplyvu.

Reálne hodnoty finančných nástrojov analyzované podľa metodológie oceňovania:

	Pozn	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Účtovná hodnota
31. december 2022	.	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	-	11 518	-	11 518	11 518
Pohľadávky voči fondom	7	-	2 238	-	2 238	2 238
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	8	-	3 514	301	3 815	3 815
		-	17 270	301	17 571	17 571

	Pozn	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Účtovná hodnota
31. december 2021	.	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	-	8 381	-	8 381	8 381
Pohľadávky voči fondom	7	-	2 238	-	2 238	2 238
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	8	-	3 506	2 740	6 246	6 246
		-	14 125	2 740	16 865	16 865

Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia oceňované úrovňou 3 predstavovali v rokoch 2022 a 2021 investície v realitnom fonde spravovanom spoločnosťou. Hodnota investícií v danom fonde závisí predovšetkým od hodnoty nehnuteľností, ktoré sú odhadom znalca nezávislého od spoločnosti. Znalec určuje hodnotu nehnuteľností podľa zákona č. 382/2004 Z. z. o znalcoch, tlmočníkoch a predkladateľoch a o zmene a doplnení niektorých zákonov a v súlade s vyhláškou Ministerstva spravodlivosti Slovenskej republiky č. 492/2004 Z. z. o stanovení všeobecnej hodnoty majetku v znení neskorších predpisov. Každá nehnuteľnosť v majetku fondu je oceňovaná nezávislým znalcom aspoň raz za 6 mesiacov.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

Úroveň 3	Rok 2022 tis. eur	Rok 2021 tis. eur
Zostatok k 1.januáru	2 740	1 378
Predaje	(2 445)	(1 724)
Nákupy		3 000
Zisk z precenenia	6	86
Zostatok k 31. decembru	<u>301</u>	<u>2 740</u>

5. Riadenie finančných rizík

Riadenie rizika

Správcovská spoločnosť je vystavená a riadi niekoľko druhov rizika a to hlavne: trhové riziko, úverové riziko, , riziko likvidity, úrokové riziko a operačné riziko.

Predstavenstvo nesie zodpovednosť za celkové riadenie rizík. Na elimináciu rizík slúži okrem zákonných predpisov aj súbor interných predpisov spoločnosti a to najmä Smernica SM 14 Riadenie rizika v Spoločnosti PPSS, Smernica SM 12 Zaisťovanie kontinuity podnikania v PPSS, Pohotovostný plán riešenia likvidity v realitných fondoch a Politika riadenia rizik PPSS.

Regulačné požiadavky

Správcovská spoločnosť je povinná primárne dodržiavať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré sú stanovené podľa zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní a podľa Opatrenia NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti v znení neskorších predpisov. Patria medzi ne limity a obmedzenia týkajúce sa primeranosti vlastných zdrojov. Tieto požiadavky sa uplatňujú na všetky správcovské spoločnosti na Slovensku a ich dodržiavanie je určené na základe hlásení, ktoré správcovská spoločnosť predkladá podľa zákonných účtovných predpisov.

Sumár týchto požiadaviek je nasledovný :

- Základné imanie správcovskej spoločnosti je aspoň 125 000 eur.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako:
 - a) 125 000 eur plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch alebo európskych fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 eur,
 - b) jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

- c) Správcovská spoločnosť nesmie do majetku v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje, alebo do svojho majetku, ak koná v spojení s akýmikoľvek podielovými fondmi, ktoré spravuje, nadobudnúť viac ako 10 % súčtu menovitých hodnôt akcií s hlasovacím právom vydaných jedným emitentom.
- d) Správcovská spoločnosť, konajúca v spojení so štandardnými podielovými fondmi, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať do majetku v štandardných podielových fondoch žiadne akcie s hlasovacím právom, ktoré by jej umožňovali vykonávať významný vplyv na riadenie emitenta so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v nečlenskom štáte.
- e) Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať obmedzenia na získavanie významného vplyvu na riadení emitenta so sídlom v členskom štáte ustanovené právnymi predpismi tohto členského štátu, pričom sa zoberie do úvahy aj majetok v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje.
- f) Správcovská spoločnosť musí zabezpečovať minimalizáciu rizika poškodenia záujmov podielnikov podielového fondu alebo európskeho fondu alebo jej klientov konfliktom záujmov medzi správcovskou spoločnosťou a jej klientmi, medzi dvoma jej klientmi navzájom, medzi jedným z jej klientov a podielníkmi podielového fondu alebo podielníkmi alebo podielníkmi európskeho fondu alebo medzi podielníkmi podielových fondov a európskych fondov navzájom.

Primeranosť vlastných zdrojov

Správcovská spoločnosť riadne a včas informuje Národnú banku Slovenska o výške počiatočného kapitálu, vlastných zdrojov a ich štruktúre podľa Opatrenia NBS č. 11/2018 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti a predkladá údaje o primeranosti vlastných zdrojov správcovskej spoločnosti podľa zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov.

	2022 Hodnota ukazovateľa	2021 Hodnota ukazovateľa
Limit počiatočného kapitálu v tisícoch eur	<u>394</u>	<u>455</u>
Splatené základné imanie	1 700	1 700
Emisné ážio	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov (bod 16)	260	241
Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov	(234)	(311)
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	<u>347</u>	<u>347</u>
Počiatočný kapitál celkom	<u>2 073</u>	<u>1 977</u>
<i>Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov</i>		
<i>správcovskou spoločnosťou v %</i>	<u>526,14</u>	<u>434,51</u>

Limit primeranosti vlastných zdrojov spoločnosti bol splnený na 526,14 % v dôsledku vyššieho základného imania spoločnosti, nerozdeleného zisku minulých rokov a rezervného fondu.

Úverové (kreditné) riziko

Úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok emitentom alebo protistranou. Správcovská spoločnosť poskytuje peňažné pôžičky z vlastného majetku prevažne realitným spoločnostiam, ktorých akcie vlastní špeciálny podielový fond nehnuteľností, a to len ad hoc na dočasné vykrytie cash-flow v súvislosti s očakávaným vrátením nadmerných odpočtov DPH. Kreditné riziko, ktoré by potenciálne pre správcovskú spoločnosť vyplývalo z poskytnutých pôžičiek realitným spoločnostiam je minimálne, pretože

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

nevrátenie nadmerného odpočtu DPH zo strany štátu je veľmi nepravdepodobné; pokiaľ by k takejto situácii predsa len došlo, vrátenie finančných prostriedkov by bolo realizované z prostriedkov získaných realitou spoločnosťou prostredníctvom zvýšenia jej základného imania z prostriedkov špeciálneho podielového fondu nehnuteľností. Príslušné úkony v mene špeciálneho podielového fondu nehnuteľností pritom v súlade s § 48 ods.1 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov vykonáva správcovská spoločnosť. Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2022 nevykazuje poskytnuté úvery. Kreditné riziko z pohľadávok voči fondom sa považuje za veľmi nízke z dôvodu, že investičná politika fondu vyžaduje investície do nástrojov od emitentov s vyšším ratingom, a investície do vysoko likvidných cenných papierov.

Majetok na obchodovanie
Správcovská spoločnosť minimalizuje úverové riziko pri obchodovaní s cennými papiermi tým, že uzavieranie obchodov sa uskutočňuje v súlade so zákonom tak, aby bola prevádzaná protihodnota v prospech majetku spoločnosti na princípe platby oproti dodávke v lehotách obvyklých na regulovanom trhu.

Trhové riziko
Trhové riziko sa často spája s globálnymi ekonomickými, politickými i sociálnymi javmi, ktoré majú bezprostredný dopad na ceny jednotlivých druhov aktív v majetku spoločnosti.

Správcovská spoločnosť sa pri svojej činnosti vystavuje trhovému riziku, definovanému ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúcej z nepriaznivých zmien trhových cien ovplyvňujúcich hodnotu finančného nástroja. Trhové riziko zahŕňa úrokové riziko a menové riziko.

Menové riziko
Devízové riziko spočíva v tom, že hodnota investície môže byť ovplyvnená zmenou výmenných kurzov cudzích mien. V roku 2022 nebola spoločnosť vystavená významnému devízovému riziku.

Úrokové riziko
Úrokové riziko spočíva v negatívnom vplyve zmien úrokových sadzieb na finančnom trhu. Ak dôjde k zmene úrokových sadzieb na trhu, automaticky to má dopad i na ceny cenných papierov. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú, naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú značný vplyv tak na emitenta cenných papierov, ako aj na investora.

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov citlivých na zmeny úrokových sadzieb k 31. decembru 2022 je kratšia ako 12 mesiacov, vyplývajúce úrokové riziko preto nie je významné.

Úrokové miery tiež nepriamo ovplyvňujú výnosy správcovskej spoločnosti v súvislosti s ocenením fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou.

Riziko likvidity

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2022 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich zmluvnú splatnosť. Peňažné toky očakávané správcovskou spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy. Majetok ktorý nemá stanovenú splatnosť je vykázaný v kategórii „nešpecifikované“.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

	Do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Nešpecifi- kované tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	11 518	-	-	-	-	11 518
Pohľadávky voči fondom	2 238	-	-	-	-	2 238
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	-	-	-	3 815	3 815
Ostatný majetok	72	69	77	57	-	275
	13 828	69	77	57	3 815	17 846

	Do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Nešpecifi- kované tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Záväzky						
Ostatné záväzky	1 256	451	426	-	2 133	2 133
	1 256	451	426	-	2 133	2 133

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2022 žiadne záväzky po splatnosti.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2021 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifi kované	Účtovná hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	8 381	-	-	-	-	8 381
Pohľadávky voči fondom	2 238	-	-	-	-	2 238
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	-	-	-	6 246	6 246
Ostatný majetok	65	66	46	50	-	227
	10 684	66	46	50	6 246	17 092
	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifi kované	Účtovná hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Závázky						
Ostatné záväzky	1 214	407	464	-	2 085	2 085
	1 214	407	464	-	2 085	2 085

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2021 žiadne záväzky po splatnosti.

Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s procesmi v spoločnosti, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou a z externých faktorov okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity, ako sú napríklad riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií spoločnosti a ovplyvňuje všetky podnikateľské aktivity. Je riadené a monitorované v rámci skupiny 365.bank.a.s.

Cieľom správcovskej spoločnosti je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhnutím sa finančným stratám a poškodeniu reputácie spoločnosti a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnutím sa kontrolným procedúram zabráňujúcim iniciatíve a kreativite.

Základným cieľom riadenia operačného rizika v správcovská spoločnosti je zmierňovať, resp. obmedziť vznik strát z titulu operačného rizika, a tým zmierňovať negatívny vplyv operačného rizika na výsledok hospodárenia a vlastné zdroje správcovskej spoločnosti.

Právne riziko

Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko – strata vyplývajúca najmä z nevyhnutnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na správcovskú spoločnosť. V prostredí

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

správcovskej spoločnosti je možné pod týmto rizikom rozumieť aj riziko sankcií zo strany regulátorov, ktoré sa môže spájať s reputačným rizikom.

Riadenie právneho rizika správcovskej spoločnosti zabezpečujú právny referát spoločnosti a z metodického a systematického hľadiska tiež divízia právnych služieb a compliance jej materskej spoločnosti – 365.bank, a.s. V súčasnosti sa správcovská spoločnosť v rámci riadenia právneho rizika zameriava najmä na:

- právne služby (tvorba nových, resp. modifikácia už existujúcich zmluvných vzťahov, tvorba nových produktov a modifikácia existujúcich produktov, konsolidácia vnútorných predpisov, aktualizácia obchodných podmienok v nadväznosti na zmeny v legislatíve), systém varovných signálov pre vedúcich zamestnancov správcovskej spoločnosti obsahujúci informácie o novej legislatíve, pripravovanej legislatíve a o identifikovaných udalostiach, ktoré môžu byť príčinou vzniku škody,
- zabezpečovanie súladu korporátnej agendy a agendy súvisiacej so správou podielových fondov vrátane všetkých povinne zverejňovaných údajov s platnou legislatívou.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Bežné účty v bankách	11 517	8 379
Pokladničná hotovosť	1	2
	<u>11 518</u>	<u>8 381</u>

Spoločnosť môže peňažnými prostriedkami a ich ekvivalentmi voľne disponovať. Spoločnosť prehodnotila potrebu tvorby opravnej položky k peniazom a peňažným ekvivalentom v súlade s IFRS 9. Vzhľadom na charakter peňazí a peňažných ekvivalentov a ich výšku, Spoločnosť k 31. decembru 2022 zaúčtovala opravnú položku vo výške 11 tis. eur (2021: 8 tis. eur)

7. Pohľadávky voči fondom

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Fond stabilných výnosov o.p.f	176	69
Realitný o. p. f.	1 339	1 234
J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. **	-	282
Konzervatívny flexibilný o.p.f.	67	89
J&T SELECT zmiešaný o.p.f. **	-	38
Fond prevratných technológií *	-	38
KLM real estate fund o.p.f.	56	35
Realitný plus o.p.f.	221	249
Dynamický flexibilný fond o.p.f *	-	28
Dlhopisový stabilný fond o. p. f *	-	65
J&T PROFIT EUR zmiešaný o.p.f.**	-	14
AAA wealth fund o.p.f.	1	-
Zmiešaný komfortný o. p. f.	1	1
365.invest Capital FKI o.p.f.	130	23
365.invest Equity FKI o.p.f.	202	58
Eko o.p.f	39	3
Blockchain o.p.f.	6	12
	<u>2 238</u>	<u>2 238</u>

* zlučenie podielových fondov, viď Rozhodnutia NBS
** prevod správy podielových fondov, viď Rozhodnutia NBS

Spoločnosť prehodnotila potrebu tvorby opravnej položky k pohľadávkam voči fondom v súlade s IFRS 9. Vzhľadom na charakter pohľadávok ako aj ich výšku, Spoločnosť vyhodnotila prípadnú opravnú položku ako nevýznamnú pre účtovnú závierku ako celok a z toho dôvodu nebolo o nej účtované.

Všetky pohľadávky voči fondom sú krátkodobé. Spoločnosť neviduje k 31. decembru 2022 žiadne pohľadávky po splatnosti. Všetky pohľadávky boli uhradené po konci roka.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

8. Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Nástroje vlastného imania-podielové listy		
Podielový list KLM real estate	301	288
Podielový list Komfortný zmiešaný o.p.f.	152	158
Podielový list Realitný o.p.f.	-	2 452
Podielový list Blockchain o .p.f.	50	80
Podielový list Fond stabilných výnosov o.p.f.	3 312	3 268
	<u>3 815</u>	<u>6 246</u>

9. Investície do dcérskych spoločností

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
INVEST 48 a.s.	28	-
INVEST 52 a.s.	28	-
INVEST 53 a.s.	27	-
	<u>83</u>	<u>-</u>

Spoločnosť vlastnila k 31. decembru 2022 akcie dcérskej spoločnosti INVEST 48 a.s., založenej dňa 18. mája 2022 v hodnote 28 tisíc eur, INVEST 52 a.s., založenej 25 mája 2022 v hodnote 28 tisíc eur a INVEST 53 a.s., založenej 13 júla 2022 v hodnote 27 tisíc eur. Viď bod 1 poznámok.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

10. Hmotné aktíva

Hmotné aktíva vo vlastníctve

	Budovy a pozemky tis. eur	Zariadenie a vybavenie tis. eur	Motorové vozidlá tis. eur	Drobný hmotný majetok tis. eur	Obstaranie majetku tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2021	627	155	81	77	-	940
Prírastky	-	-	-	-	146	146
Zaradenie do užívania	32	39	34	41	(146)	-
Úbytky	-	(2)	(54)	(18)	-	(74)
K 31. decembru 2021	659	192	61	100	-	1 012
K 1. januáru 2022	659	192	61	100	-	1 012
Prírastky	22	-	-	-	66	88
Zaradenie do užívania	18	6	-	42	(66)	-
Úbytky	-	-	-	(19)	-	(19)
K 31. decembru 2022	699	198	61	123	-	1 081
Oprávky						
K 1. januáru 2021	(158)	(112)	(47)	(57)	-	(374)
Odpisy za obdobie	(85)	(28)	(14)	(19)	-	(146)
Úbytky	-	2	49	17	-	68
K 31. decembru 2021	(243)	(138)	(12)	(59)	-	(452)
K 1. januáru 2022	(243)	(138)	(12)	(59)	-	(452)
Odpisy za obdobie	(95)	(25)	(16)	(41)	-	(177)
Úbytky	-	-	-	18	-	18
K 31. decembru 2022	(338)	(163)	(28)	(82)	-	(611)
Účtovná hodnota						
K 31. decembru 2021	416	54	49	41	-	560
Účtovná hodnota						
K 31. decembru 2022	361	35	33	41	-	470

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

10. Hmotné aktíva pokračovanie

Z toho právo na používanie majetku:

Aktíva s právom na užívanie

	Budovy a pozemky tis.eur
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2021	547
Prírastky	-
Presuny	-
Úbytky	-
K 31. decembru 2021	547
K 1. januáru 2022	547
Prírastky	22
Presuny	-
Úbytky	-
K 31. decembru 2022	569
Oprávky	
K 1. januáru 2021	(142)
Odpisy za obdobie	(74)
Úbytky	-
K 31. decembru 2021	(216)
K 1. januáru 2022	(216)
Odpisy za obdobie	(78)
Úbytky	-
K 31. decembru 2022	(294)
Účtovná hodnota	
K 31. decembru 2021	331
Účtovná hodnota	
K 31. decembru 2022	275

V roku 2022 boli poistené dopravné prostriedky v obstarávacej cene 61 tis. eur (2021: 61 tis. eur). Dopravné prostriedky boli poistené z titulu povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu a havarijného poistenia. Na hmotný a nehmotný majetok Spoločnosti nie je zriadené záložné právo a právo Spoločnosti s ním nakladať nie je obmedzené.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

11. Nehmotné aktíva

	Softvér tis.eur	Obstaranie tis.eur	Spolu tis.eur
K 1. januáru 2021	1 197	2	1 199
Prírastky	-	223	223
Zaradenie do užívania	224	(225)	(1)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2021	1 421	-	1 421
K 1. januáru 2022	1 421	-	1 421
Prírastky	-	44	44
Zaradenie do užívania	44	(44)	-
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2022	1 465	-	1 465
Oprávky			
K 1. januáru 2022	(960)	-	(960)
Odpis za rok	(150)	-	(150)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2021	(1 110)	-	(1 110)
K 1. januáru 2022	(1 110)	-	(1 110)
Odpis za rok	(121)	-	(121)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2022	(1 231)	-	(1 231)
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2021	311	-	311
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2022	234	-	234

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

12. Odložená daňová pohľadávka

Pohyby na účte odloženej dane boli nasledovné:

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
<i>K 1. januáru</i>	273	195
Cez výkaz ziskov a strát (bod 23 poznámok)	8	78
K 31. decembru	281	273

Odložená daňová pohľadávka je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 21 % (2021: 21 %).

Odložená daňová pohľadávka sa týka týchto položiek:

	Majetok/ (záväzky) 2022 tis. eur	Majetok/ (záväzky) 2021 tis. eur
Ostatné záväzky	273	268
Hmotné aktíva	8	5
	281	273

13. Ostatný majetok

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Náklady budúcich období	164	138
Prevádzkové preddavky	57	50
Ostatní dlžníci	53	38
Ceniny/E kupóny	1	1
	275	227

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

14. Ostatné záväzky

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Rôzni veritelia	1 056	1 076
Lízingové záväzky	284	338
Rezerva na dovolenky, výdavky budúcich období	528	481
Záväzky voči zamestnancom a poisťovniam	177	113
Záväzok zo SF	66	52
Záväzky voči štátnemu rozpočtu	22	25
	<u>2 133</u>	<u>2 085</u>

Pohyby na účte sociálneho fondu boli počas roka nasledovné:

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
K 1. januáru	52	39
Tvorba	64	40
Čerpanie	<u>(50)</u>	<u>(27)</u>
K 31. decembru	<u>66</u>	<u>52</u>

15. Základné imanie

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
K 1. januáru	<u>1 700</u>	<u>1 700</u>
Stav k 31. decembru	<u>1 700</u>	<u>1 700</u>

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021 pozostáva z 50 000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 34 eur za akciu. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

16. Rezervné fondy a nerozdelený zisk

	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdíly tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2021	12 241	347	-	12 588
Dividendy za rok 2020	(12 000)	-	-	(12 000)
Zisk za rok rok 2021	<u>13 318</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13 318</u>
K 31. decembru 2021	<u>13 559</u>	<u>347</u>	<u>-</u>	<u>13 906</u>
	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdíly tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2022	13 560	347	-	13 907
Dividendy za rok 2021	(13 300)	-	-	(13 300)
Zisk za rok rok 2022	<u>14 138</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14 138</u>
K 31. decembru 2022	<u>14 398</u>	<u>347</u>	<u>-</u>	<u>14 745</u>

Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy, ak sú vyhlásené.

Dividendy

Jediný akcionár z nerozdeleného zisku minulých období správcovskej spoločnosti určil na výplatu dividend sumu 13 300 tis. eur (2021: 12 000 tis. eur) čo predstavuje 266 eur (2021: 240 eur) na jeden kus akcie správcovskej spoločnosti s menovitou hodnotou 34 eur. Dividenda bola vyplatená dňa 28. apríla 2022 (2021: 30. apríla 2021).

Zákonný rezervný fond

Valné zhromaždenie nerozhodlo o presune zisku za rok 2021 do zákonného rezervného fondu, nakoľko v zmysle článku 36 ods. 1 Stanov správcovskej spoločnosti bol rezervný fond naplnený a už dosiahol výšku 20 % zo základného imania.

Navrhnuté rozdelenie zisku

Predstavenstvo ponechá na rozhodnutí akcionára vyplatenie dividend zo zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022.

365.invest, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

17. Výnosy z poplatkov a provízií

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	26 449	24 819
Výnosy zo vstupných a výstupných poplatkov podielových fondov	571	1 037
	<u>27 020</u>	<u>25 856</u>

V nasledujúcej tabuľke sú výnosy z poplatkov a provízií zo zmlúv s fondami podľa IFRS 15 v členení podľa hlavných typov poplatkov:

31. 12. 2022

Názov fondu	Výnosy z poplatkov za správu tis. eur	Výnosy zo vstupných poplatkov tis. eur	Výnosy z výstupných poplatkov tis. eur	Celkom tis. eur
Fond stabilných výnosov o.p.f.	1 893	87	21	2 001
Realitný o. p. f.	15 428	177	183	15 788
J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. **	1 742	-	-	1 742
Konzervatívny flexibilný o.p.f.	864	4	11	879
J&T SELECT zmiešaný o.p.f.**	206	-	-	206
Fond prevratných technológií o. p. f. *	177	12	2	191
KLM real estate fund o.p.f.	576	-	-	576
Realitný plus fond o. p. f	2 667	4	18	2 689
Dynamický flexibilný fond o. p. f.*	263	7	9	279
Dlhopisový stabilný fond o. p. f*	183	2	2	187
J&T PROFIT EUR zmiešaný o.p.f.**	88	-	-	88
AAA wealth fund o.p.f.	6	-	-	6
Zmiešaný komfortný o. p. f.	12	-	1	13
365.invest Capital FKI o.p.f.	678	-	-	678
365.invest Equity FKI o.p.f.	1 456	-	-	1 456
Eko o.p.f	113	10	7	130
Blockchain o.p.f.	96	11	3	110
Inovatívny o.p.f.*	-	-	-	-
Cryptomix o. p.f.	1	-	-	1
	<u>26 449</u>	<u>314</u>	<u>257</u>	<u>27 020</u>

* zlučenie podielových fondov, viď Rozhodnutia NBS

** prevod správy podielových fondov, viď Rozhodnutia NBS

365.invest, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

17. Výnosy z poplatkov a provízií pokračovanie

31. 12. 2021

Názov fondu	Výnosy z poplatkov za správu tis. eur	Výnosy zo vstupných poplatkov tis. eur	Výnosy z výstupných poplatkov tis. eur	Celkom tis. eur
Dlhopisový krátkodobý o. p. f.	579	32	4	615
Realitný o. p. f.	14 053	649	127	14 829
J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f.	3 106	-	-	3 106
Zmiešaný kapitálový o. p. f	1 032	10	6	1 048
J&T SELECT zmiešaný o.p.f	342	-	-	342
Akciový globálny o. p. f.	460	1	10	471
KLM real estate fund o.p.f.	405	-	-	405
Realitný office o. p. f	2 952	28	59	3 039
365.world o. p. f.*	5	-	-	5
Zmiešaný aktívny o. p. f.	316	26	14	356
Dlhopisový stabilný fond o. p. f	748	12	36	796
J&T PROFIT EUR zmiešaný o.p.f.	178	-	-	178
Dlhopisový dlhodobý fond o. p. f.*	243	2	1	246
AAA wealth fund o.p.f.	5	-	-	5
Zmiešaný komfortný o. p. f.	10	5	2	17
365.invest Capital FKI o.p.f.	120	-	-	120
365.invest Equity FKI o.p.f.	235	-	-	235
Eko o.p.f	6	4	-	10
Blockchain o.p.f.	23	10	-	33
	<u>24 818</u>	<u>779</u>	<u>259</u>	<u>25 856</u>

* zlučenie podielových fondov

Poplatky za správu sú nadobudnuté od fondov pod správou Spoločnosti a sú uvedené v štatútoch podielových fondov ako % za kalendárny rok. Tieto poplatky sa počítajú a to každý deň za štandardné podielové fondy, na 2 týždennú bázu za fondy nehnuteľností a na mesačnej báze za špeciálne fondy kvalifikovaných investorov, vždy podľa aktuálneho stavu majetku a ich výška sa môže meniť na základe rozhodnutia managementu.

Vstupné poplatky predstavujú poplatky, ktoré sú vybrané pri investícií podielnikov, ktorí vstupujú do zmluvného vzťahu bez časového obmedzenia. Nie sú považované za formu nároku do budúcnosti, predstavujú kompenzáciu za administráciu transakcie pre podielnikov.

Výstupné poplatky predstavujú poplatky, ktoré platia podielníci, ktorí sa rozhodli pre vyplatenie investície počas doby, uvedenej v štatúte príslušného fondu.

18. Náklady na poplatky a provízie

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Provízie za predaj podielových listov	(5 631)	(6 022)
Bankové poplatky	(49)	(32)
Poplatky obchodníkom s CP a organizátorom trhu	(1)	(2)
	<u>(5 681)</u>	<u>(6 056)</u>

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

19. Čistá strata z finančných operácií

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Čistá strata z operácií v cudzích menách	(1)	(1)
Čistá strata/ zisk z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	(18)	41
	(19)	40

20. Čisté ostatné výnosy

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Ostatné	69	121
	69	121

21. Náklady na správu

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Mzdové náklady (vrátane prémie)	(1 432)	(1 049)
Sociálne poistenie	(560)	(420)
Osobné náklady	(1 992)	(1 469)
Prevádzkové náklady a poplatky	(602)	(499)
Marketingové náklady a reklama	(253)	(407)
Nájomné	(61)	(89)
Náklady na služby	(59)	(43)
Ostatné prevádzkové náklady	(53)	(148)
Ostatné služby	(45)	(23)
Auditorské a poradenské služby	(37)	(45)
Materiálové náklady	(16)	(12)
	(3 118)	(2 735)

Spoločnosť využila služby auditorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. na overenie účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2022 vo výške 23 tisíc eur (2021: 21 tis. eur) a na overenie skupinového balíka vo výške 4 tisíc eur (2021: 3 tis. eur) . KPMG Slovensko spol. s r. o. neposkytovalo Spoločnosti iné služby.

K 31. decembru 2022 bol fyzický stav zamestnancov 43 z toho 10 vedúci (2021: 45, z toho 10 vedúci), priemerný počet zamestnancov (prepočítaný na plný pracovný úväzok) 35 (2021: 29).

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

22. Daň z príjmov

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
<i>Vykázaná vo výkaze ziskov a strát</i>		
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(3 830)	(3 674)
Odložená daň (bod 12 poznámok)	8	78
Daň z príjmov celkom	(3 822)	(3 596)

Daň je vypočítaná zo základu dane Spoločnosti v danom roku použitím 21 %-nej sadzby (2021: 21 %).

Odsúhlasenie skutočnej dane:

	Daňový základ 2022 tis. eur	21% 2022 tis. eur	Daňový základ 2021 tis. eur	21% 2021 tis. eur
Zisk pred zdanením	17 959	3 771	16 915	3 552
<i>Odpočítateľné príjmy</i>				
Uhrazené provízie z predchádzajúceho roka	(961)	(202)	(711)	(149)
Uhrazené odmeny z predchádzajúceho roka	(143)	(30)	(123)	(26)
Ostatné	(56)	(12)	(79)	(17)
<i>Nedaňové náklady</i>				
Odmeny bežného roka	269	57	262	55
Sociálny fond	50	11	50	11
Neuhrazené provízie bežného roka	954	200	961	202
Ostatné nedaňové náklady	165	35	214	45
Daň z príjmu spolu		3 830		3 674
Efektívna sadzba dane		21%		22%

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

23. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Zisk po zdanení	14 138	13 318
Úpravy o nepeňažné operácie		
Odpisy	298	296
Daň z príjmov cez výkaz ziskov a strát	3 822	3 597
Čistý zisk/strata z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	19	(40)
Ostatné úpravy	32	(18)
	18 309	17 153

24. Transakcie so spriaznenými stranami

Za spriaznené osoby sa považujú subjekty, ktoré majú kontrolu nad správcovskou spoločnosťou alebo správcovská spoločnosť nad nimi, alebo ak má jedna strana rozhodujúci vplyv na druhú stranu pri rozhodovaní o finančnej a prevádzkovej činnosti. Správcovská spoločnosť je pod kontrolou 365.bank, a. s.

Správcovská spoločnosť v rámci svojej bežnej činnosti uskutočňuje rôzne bankové operácie cez materskú spoločnosť. Tieto transakcie sa uzatvárajú podľa obchodných podmienok a pri použití trhových sadzieb.

(a) Akcionári

Pohľadávky a záväzky voči akcionárovi 365.bank, a. s. boli nasledovné:

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	11 517	8 379
Záväzky		
Ostatné záväzky	946	296
<i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>		
Ostatné výnosy	-	73
Náklady na poplatky a provízie	(4 148)	(3 341)
Všeobecné prevádzkové náklady	(40)	(32)
Refakturácie	(19)	(31)

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom správcovskej spoločnosti

Pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam spojeným s väčšinovým akcionárom sú nasledovné:

J&T FINANCE GROUP a.s.; J&T BANKA a.s. pobočka zahraničnej banky

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Záväzky		
Ostatné záväzky	4	661
<i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>		
Náklady na poplatky a provízie	(1 354)	(2 474)
Ostatné náklady	(3)	(3)

(c) Vedúci predstavitelia manažmentu

Pohľadávky a záväzky voči hlavnému vedeniu správcovskej spoločnosti alebo blízkym príbuzným a spoločnostiam, v ktorých majú významný vplyv, boli nasledovné:

Mzdy a odmeny vedúcim predstavitelom manažmentu v sledovanom období:

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Krátkodobé zamestnanecké pôžitky	(26)	(29)
Odmeny	(229)	(172)
Tantiény	(130)	(120)
	(385)	(321)

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Záväzky		
Ostatné záväzky	17	12

(d) Transakcie s fondmi

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Majetok		
Pohľadávky voči fondom	2 238	2 238
<i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>		
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	26 449	24 819

Transakcie s podielovými fondmi spravovanými správcovskou spoločnosťou sú uvedené v jednotlivých častiach týchto poznámok.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

(e) Transakcie s dcérskymi spoločnosťami akcionára

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
<i>Majetok</i>		
Ostatný majetok	77	87
<i>Závázky</i>		
Ostatné záväzky	3	48
Transakcie počas roka boli nasledovné:		
Náklady na poplatky a provízie	-	(15)
Čisté ostatné výnosy	22	20
Všeobecné prevádzkové náklady	(141)	(161)

25. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje

Po 31. decembri 2022 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy



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

Dodatok správy nezávislého audítora vydanej dňa 10. marca 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“)

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti 365.invest, správ. spol., a. s.

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti 365.invest, správ. spol., a. s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2022, ktorá je uvedená v priloženej výročnej správe. K účtovnej závierke sme dňa 10. marca 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 vo výročnej správe

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

KPMG Slovensko spol. s r.o. - slovenské zastúpenie súhrnného združenia a členka spoločného globálneho organizácie KPMG nezávislý členový spoločný podnik združený ku KPMG International Limited súhrnnému a spoločnému združeniu členov. Všetky práva vyhradené. KPMG Slovensko spol. s r.o. - a Slovak limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Obchodný register Okresného súdu
Bratislava I, oddiel Sro, vložka č. 43549
Commercial register of district court
Bratislava I, section: Sro, file No. 43549

iCORegistration number: 31 348 238
Fiduciary responsibility auditors: 96
Licence number of statutory auditor: 9



V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. 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 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 vo výročnej správe v súlade s 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 účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s 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 účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených v 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:
Ing. Michal Maxim, FCCA
Licencia UDVA č. 1093

Bratislava, 17. apríla 2023

