



**Individuálna účtovná závierka zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
a Správa nezávislého audítora
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023	8
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023	9
Individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023	10
Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023	11
Poznámky individuálnej účtovnej závierky za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023	12

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.:

Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023, individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, individuálny výkaz zmien vlastného imania a individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné informácie o účtovnej politike.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2023, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor. Pre záležitosť uvedenú nižšie uvádzame opis, ako sme danú záležitosť v rámci nášho auditu riešili.

Svoje povinnosti uvedené v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky našej správy sme si splnili, a to aj čo sa týka spomínanej záležitosti. Náš audit preto zahŕňal postupy navrhnuté tak, aby sme na základe nich mohli posúdiť riziká významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke. Výsledky našich auditorských postupov vrátane postupov vykonaných pri riešení záležitosti uvedenej nižšie tvoria základ nášho auditorského názoru na priloženú individuálnu účtovnú závierku.

Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií, v celkovej hodnote 19 689 tis. EUR za rok končiaci sa 31. decembra 2023, predstavujú významnú časť celkových výnosov Spoločnosti (približne 88% celkových výnosov).

Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu, poplatky za predaj podielových listov, výstupné poplatky a ostatné poplatky a provízie. Poplatky za správu sú získané od fondov pod správou Spoločnosti a sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku počas obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Poplatky za predaj podielových listov a výstupné poplatky sú získané od investorov v podielových fondoch a sú zaúčtované pri vydávaní alebo pri vyplácaní podielových listov (t.j. v určitom čase).

Vzhľadom na významnosť výnosov z poplatkov a provízií vo vzťahu k celkovým výnosom Spoločnosti, zložitosti vyplývajúcej z rôznorodosti uplatňovaných sadzieb poplatkov a významných úsudkov, ktoré sú uplatňované pri oceňovaní čistej hodnoty aktív („NAV“) fondov slúžiacich ako základ pre poplatky za správu, sme vyhodnotili výnosy z poplatkov a provízií ako kľúčovú záležitosť auditu.

V rámci našich audítorských postupov sme zdokumentovali naše pochopenie pravidiel a procesov Spoločnosti týkajúcich sa poplatkov a provízií. Získali sme porozumenie, zhodnotili sme koncepciu a otestovali sme prevádzkovú efektívnosť vnútorných kontrol týkajúcich sa výpočtu, schvaľovania, zaúčtovania a monitorovania výnosov z poplatkov a provízií.

Do testovania vyššie uvedených kontrol sme zapojili IT špecialistov, ktorí nám asistovali pri testovaní IT systémov používaných na spracovanie výnosov z poplatkov a provízií vrátane kontrol prístupových práv, dát a riadenia zmien v systémoch.

Posúdili sme ocenenie všetkých cenných papierov v portfóliu Spoločnosti, odsúhlasili sme ceny podielových listov na verejne dostupné zdroje a získali potvrdenia o ich existencii od depozitára.

Na základe denných NAV fondov, sadzieb poplatkov a kalkulačných vzorcov uvedených v štatútoch fondov sme vykonali prepočet poplatkov za správu pre všetky spravované fondy.

Na vzorke vybranej zo všetkých podielových listov predaných počas roka 2023 a na základe sadzieb poplatkov uvedených v štatútoch fondov sme prepočítali poplatky za predaj podielových listov.

Na vzorke vybranej zo všetkých podielových listov odkúpených počas roka 2023 a na základe sadzieb poplatkov uvedených v štatútoch fondov sme prepočítali výstupné poplatky.

Vykonali sme aj analytickú previerku mesačného vývoja poplatkov za správu, poplatkov za predaj podielových listov a výstupných poplatkov.

Posúdili sme tiež zverejnenia v bode 2.20 poznámok (Poplatky a provízie) a v bode 16 (Výnosy z poplatkov a provízií) z hľadiska ich úplnosti a súladu s požiadavkami IFRS EU.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto individuálnej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na

zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné 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 ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 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 individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

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

S osobami poverenými spravovaním 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 spravovaním 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 prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením jediného akcionára Spoločnosti dňa 28. marca 2023. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavujú 3 roky.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora na individuálnu účtovnú závierku vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali dňa 15. februára 2024.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe a individuálnej účtovnej závierke sme Spoločnosti a podnikom, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

13. marca 2024
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



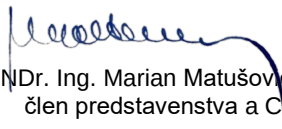
Mgr. Miroslav Stacho, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1248

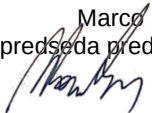
Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2023	2022
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	8 583	7 953
Pohľadávky voči fondom	4	1 723	1 462
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	5	10 915	11 023
Investície v dcérskych spoločnostiach	6	2 938	2 938
Splatná daňová pohľadávka		-	158
Nehmotný majetok	7	149	127
Budovy, zariadenie a ostatný hmotný majetok	8	73	103
Odložená daňová pohľadávka	9	455	406
Ostatný majetok	10	112	87
		<u>24 948</u>	<u>24 257</u>
Závazky			
Splatný daňový záväzok		14	-
Nevyfakturované služby	11	1 423	1 172
Závazky z lízingu	12	52	73
Ostatné záväzky	13	1 051	1 059
		<u>2 540</u>	<u>2 304</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	4 094	4 094
Emisné ážio	14	38 438	38 438
Zákonný rezervný fond	14	819	819
Ostatné fondy	14	(37 934)	(37 934)
Nerozdelený zisk		16 991	16 536
		<u>22 408</u>	<u>21 953</u>
		<u>24 948</u>	<u>24 257</u>

Poznámky na stranách 12 až 55 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola odsúhlasená na vydanie predstavenstvom spoločnosti dňa 14. februára 2024.


 RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD.
 člen predstavenstva a CEO


 Marco Bus
 predseda predstavenstva

**Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023**

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2023	2022
Úrokové a obdobné výnosy	15	265	28
Úrokové a obdobné náklady	15	(1)	(1)
Čisté úrokové výnosy	15	264	27
Výnosy z poplatkov a provízií	16	19 690	17 623
Náklady na poplatky a provízie	17	(14 832)	(13 018)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		4 858	4 605
Výnosy z dividend	5	2 020	1 761
Čistá (strata)/zisk z obchodovania	18	383	(189)
Ostatné výnosy		117	91
Náklady na zamestnancov	19	(1 695)	(1 240)
Ostatné prevádzkové náklady	20	(1 618)	(1 255)
Odpisy nehmotného majetku	7	(80)	(64)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku	8	(88)	(86)
Prevádzkové náklady		(3 481)	(2 645)
Zisk pred zdanením		4 161	3 650
Daň z príjmov	9	(482)	(426)
Čistý zisk po zdanení		3 679	3 224
 Základný a zriedený zisk na akciu	14	 2,98	 2,61

Čistý zisk po zdanení zároveň predstavuje aj komplexný výsledok.

Poznámky na stranách 12 až 55 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

<i>v tisícoch eur</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozde- lený zisk	Spolu
1. január 2022	4 094	38 438	819	(37 934)	16 712	22 129
Transakcie s akcionármi						
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(3 400)	(3 400)
Čistý zisk po zdanení (Celkový komplexný výsledok za rok)	-	-	-	-	3 224	3 224
31. december 2022	<u>4 094</u>	<u>38 438</u>	<u>819</u>	<u>(37 934)</u>	<u>16 536</u>	<u>21 953</u>
1. január 2023	4 094	38 438	819	(37 934)	16 536	21 953
Transakcie s akcionármi						
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(3 224)	(3 224)
Čistý zisk po zdanení (Celkový komplexný výsledok za rok)	-	-	-	-	3 679	3 679
31. december 2023	<u>4 094</u>	<u>38 438</u>	<u>819</u>	<u>(37 934)</u>	<u>16 991</u>	<u>22 408</u>

Poznámky na stranách 12 až 55 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

v tisícoch eur

	Pozn.	2023	2022
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		4 161	3 650
Úpravy:			
Odpisy budov, zariadenia a ostatného hmotného majetku		88	86
Odpisy nehmotného majetku		80	64
Úrokové a obdobné výnosy		(265)	(28)
Úrokové náklady		1	1
Výnosy z dividend		(2 020)	(1 761)
Nerealizovaná strata/(zisk) z obchodovania		(383)	189
Prevádzkový zisk pred zmenami stavu pracovného kapitálu		1 662	2 201
Zmena stavu pohľadávok voči fondom		(261)	100
Zmena stavu ostatného majetku		(25)	(11)
Zmena stavu finančného majetku na predaj		-	20
Zmena stavu ostatných záväzkov, nevyfakturovaných služieb a záväzkov z lízingu		167	(201)
Uhradená daň		(359)	(677)
Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností		1 184	1 432
Peňažné toky z investičných činností			
Prijaté úroky		265	28
Uhradené úroky		(1)	(1)
Prijaté dividendy		2 020	1 761
Predaj/Nákup finančného majetku povinne vykazovaného v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu		491	5 406
Nákup zariadenia a ostatného hmotného a nehmotného majetku		(105)	(59)
Čisté peňažné prostriedky z investičných činností		2 670	7 135
Peňažné toky z finančných činností			
Vyplatené dividendy		(3 224)	(3 400)
Čisté peňažné prostriedky použité na finančné činnosti		(3 224)	(3 400)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		630	5 167
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	7 953	2 786
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	3	8 583	7 953

Poznámky na stranách 12 až 55 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, IČO 35786272, DIČ 2021522690, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka 2416/B bola založená v roku 2000 na základe povolenia na vznik a činnosť udeleného rozhodnutím Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 002/2000/SS zo dňa 3. apríla 2000.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je vytváranie a spravovanie štandardných fondov a európskych štandardných fondov.

Spoločnosť zmenila obchodné meno z „VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.“ na „Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.“. Zmena nastala dňa 28. marca 2020, kedy bola táto skutočnosť zapísaná aj do Obchodného registra. V súvislosti so zmenou obchodného mena sa zmenilo aj názvoslovie spravovaných podielových fondov, nakoľko každý podielový fond v sebe nesie názov samotnej správcovskej spoločnosti.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2022, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením spoločnosti 28. marca 2023.

Podielové fondy

Spoločnosť vytvorila a spravuje k 31. decembru 2023 nasledovných 13 otvorených podielových fondov (ďalej len „o.p.f.“):

Názov fondu	Auditovaný spoločnosťou
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
REZERVNÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
ACTIVE MAGNIFICA, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
ACTIVE BOND FUND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
AKCIOVÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management, správ Slovakia. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
MIX 30, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
MIX 15, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
SVETOVÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
ESG ZODPOVEDNÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.

Spoločnosť vedie v týchto fondoch účtovníctvo, majetok a zostavuje výkazy oddelene od svojho majetku.

1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2001 na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 19. októbra 2001 č. UFT-016/2001/KSPF, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 29. októbra 2001. Vydávanie podielových listov sa začalo 5. novembra 2001. Finančným cieľom, resp. cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v mene USD (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom investícií do akciových a dlhopisových aktív rozvíjajúcich sa krajín s preferenciou pre región Strednej a Východnej Európy a to predovšetkým vo forme podielových listov; tým však nie je dotknutá skutočnosť, že hodnota podielu je vyjadrená v mene EUR.

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol. a.s. bol vytvorený v roku 2003 na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 5. augusta 2003 č. GRUFT-017/2003/KSPF, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22. augusta 2003. Vydávanie podielových listov sa začalo 1. septembra 2003. Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č.sp.: NBS1-000-069-978 č.z.: 100-000-338-538 zo dňa 11. apríla 2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 5. mája 2022 došlo s účinnosťou k 1. júlu 2022 k zmene názvu podielového fondu z STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. na STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v referenčnej mene EUR prostredníctvom flexibilnej alokácie portfólia najmä do peňažných, dlhopisových a akciových druhov aktív od emitentov z vybraných krajín strednej a východnej Európy. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2006 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 13. januára 2006 č. UDK-001/2006/KISS, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17. januára 2006. Vydávanie podielových listov sa začalo 9. februára 2006. Finančným cieľom, resp. cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) najmä prostredníctvom investícií do krátkodobých prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, európskych štátnych a korporátnych dlhopisov, ako aj globálnych vyspelých akciových trhov.

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2006 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 13. januára 2006 č. UDK-001/2006/KISS, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17. januára 2006. Vydávanie podielových listov sa začalo 9. februára 2006. Finančným cieľom, resp. cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) najmä prostredníctvom investícií na globálnych vyspelých akciových trhoch a európskych trhoch štátnych a korporátnych dlhopisov.

REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2008 pôvodne s názvom VÚB AM PRIVÁTNY PEŇAŽNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 11. septembra 2008 č. OPK-11092-1/2008-PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. septembra 2008. Vydávanie podielových listov sa začalo 23. septembra 2008. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v referenčnej mene EUR prostredníctvom investícií do peňažných a dlhopisových nástrojov.

ACTIVE MAGNIFICA, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2008 pôvodne s názvom VÚB AM PRIVÁTNE PORTFÓLIO MIX 30, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 11. septembra 2008 č. OPK-11092-2/2008-PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. septembra 2008. Vydávanie podielových listov sa začalo 30. septembra 2008. Finančným cieľom, resp. cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť v súlade so zákonom zhodnotenie majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) najmä prostredníctvom dynamickej alokácie do nasledovných druhov aktív: dlhopisové, akciové a komoditné, a to prevažne vo forme podielových listov. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

ACTIVE BOND FUND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2013 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 4. októbra 2013 č. ODT-8930/2013-1, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. októbra 2013. Vydávanie podielových listov sa začalo 31. októbra 2013. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť dlhodobého zhodnotenia majetku fondu v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) strategickou alokáciou najmä do dlhopisových podielových fondov a dlhopisových zahraničných subjektov kolektívneho investovania zameraných na štátne emisie

1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

(resp. štátom garantované emisie) vydané, resp. garantované emitentmi z vyspelých ako aj z rozvíjajúcich sa krajín a taktiež na korporátne emisie vydané emitentmi z investičného ako aj z neinvestičného ratingového pásma, pričom táto strategická alokácia môže byť takticky upravená podľa aktuálnych vyhládok správcovskej spoločnosti, napr. aj prostredníctvom dlhopisových futures. Zvyšnú časť portfólia môže tvoriť hotovosť, termínované vklady, nástroje peňažného trhu podielové fondy zamerané na peňažný trh alebo dlhové cenné papiere.

AKCIOVÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2019 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 10. júna 2019, č. z. 100-000-175-070 k č. sp. NBS1-000-037-309, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 11. júna 2019. Vydávanie podielových listov sa začalo 11. júla 2019. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnutie zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom investícií na globálnych vyspelých akciových trhoch a v malej miere do nástrojov peňažného trhu, prípadne štátnych alebo korporátnych dlhopisov. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2015 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 23. septembra 2015 č. ODT-8792/2015-1, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 23. septembra 2015. Vydávanie podielových listov sa začalo 1. novembra 2015. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnutie zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom dynamickej alokácie portfólia najmä do dlhopisových, akciových a peňažných druhov aktív. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

MIX 15, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2020 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 6. júla 2020 č.sp.: NBS1-000-049-853 č.z.: 100-000-231-870, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 14. júla 2020. Vydávanie podielových listov sa začalo 5. augusta 2020. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnutie zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom flexibilnej alokácie portfólia najmä do zmiešaných, dlhopisových, akciových a peňažných druhov aktív. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

MIX 30, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2021 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 28. júna 2021 č.sp.: NBS1-000-059-823 č.z.: 100-000-294-113, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 29. júna 2021. Vydávanie podielových listov sa začalo 12. augusta 2021. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnutie zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom flexibilnej alokácie portfólia najmä do zmiešaných, dlhopisových, akciových a peňažných druhov aktív. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č. sp. NBS1-000-082-193 č.z.: 100-000-479-643 zo dňa 14. marca 2023, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17. marca 2023 bol do podielového fondu k 22. júnu 2023 zlúčený podielový fond EDÍCIA 2018, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

ESG Zodpovedné portfólio, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2021 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 25. októbra 2021 č.sp.: NBS1-000-064-339 č.z.: 100-000-307-106, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 8. novembra 2021. Vydávanie podielových listov sa začalo 29. novembra 2021. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnutie zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom flexibilnej alokácie portfólia najmä do zmiešaných, dlhopisových, akciových a peňažných druhov aktív spôsobom, aby podielový fond ako celok spĺňal požiadavky finančného produktu s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, v súvislosti s ktorým správcovská spoločnosť zverejňuje predzmluvné informácie v súlade s článkom 8 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

SVETOVÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2023 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 21. augusta 2023 č.sp.: NBS1-000-087-571 č.z.: 100-000-560-864, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 6. septembra 2023. Vydávanie podielových listov sa začalo 12. októbra 2023. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnutie zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom investícií na globálnych vyspelých a rozvíjajúcich sa akciových trhoch a v malej miere do nástrojov peňažného trhu, prípadne štátnych alebo korporátnych dlhopisov spôsobom, aby podielový fond ako celok spĺňal požiadavky finančného produktu s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, v súvislosti s ktorým správcovská spoločnosť zverejňuje predzmluvné informácie v súlade s článkom 8 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088.

Depozitár

Depozitárom spoločnosti je Všeobecná úverová banka, a.s., člen skupiny Intesa Sanpaolo S.p.A., Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava 25.

1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022:

	31. december 2023	31. december 2022
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva

Prokúra

Členovia prokúry spoločnosti k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022:

	31. december 2023	31. december 2022
Členovia:	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško

Za spoločnosť konajú a podpisujú spoločne aspoň dvaja prokuristi.

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022:

	31. december 2023	31. december 2022
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Jana Péliová , PhD. (od 17.5.2023) Massimo Mazzini Ing. Jozef Kausich (od 17.5.2023) Jerôme Debertolis (od 17.5.2023)	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta

Štruktúra skupiny

V roku 2013 sa spoločnosť Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. stala v rámci projektu racionalizácie existujúcich holdingov novým centrom skupiny Intesa Sanpaolo S.p.A. („ISP“) pre správu aktív vo východnej Európe. Zriadenie centra bolo výsledkom strategickej spolupráce spoločnosti Eurizon Capital SGR S.p.A. a divízie Medzinárodných dcérskych bánk ISP. Spoločnosť prebrala úlohu materskej spoločnosti, ktorá zastrešuje maďarskú spoločnosť Eurizon Asset Management Hungary Zrt. a chorvátsku spoločnosť Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.

Priamou materskou spoločnosťou spoločnosti Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a. s. je spoločnosť Eurizon Capital SGR S.p.A., člen skupiny ISP, so sídlom Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Miláno, Taliansko.

1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Eurizon Capital SGR S.p.A.	Intesa Sanpaolo S.p.A
Sídlo a miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Miláno, Taliansko	Piazza San Carlo 156, 10 121 Turín, Taliansko

Spoločnosť aplikovala výnimku z povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu v súlade s § 22 ods. 8 zákona o účtovníctve: Jej hlavná materská spoločnosť Intesa Sanpaolo S.p.A, vlastní viac ako 90 % podiel v spoločnosti a zostavuje svoju konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou. Do tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa zahŕňa spoločnosť a všetky jej dcérske spoločnosti.

2. Prehľad použitých účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka („účtovná závierka“) spoločnosti k 31. decembru 2023 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023 a bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami schválenými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“), schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie.

Účtovná uzávierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého fungovania spoločnosti a podľa zásady historických cien okrem finančného majetku povinne vykazovaného v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu, ktorý sa oceňuje v reálnych hodnotách.

Zostatky v tejto účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch eur („€“), ktorá je funkčnou menou spoločnosti, a zaokrúhlené na najbližšie tisíce, pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Dôležité účtovné posúdenia a odhady

Pri príprave účtovnej závierky prijíma vedenie spoločnosti posúdenia a vypracúva odhady, aby určilo sumy vykázané v účtovnej závierke. Medzi najdôležitejšie oblasti, v ktorých sa posúdenia a odhady používajú, patrí odhad reálnej hodnoty finančných nástrojov. Ak reálnu hodnotu finančného majetku vykázaného vo výkaze o finančnej situácii nemožno odvodiť z aktívnych trhov, používajú sa na tieto účely rôzne oceňovacie techniky vrátane použitia matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sa podľa možností získavajú na verejných trhoch. Ak sa to však nedá zrealizovať, vyžaduje sa pri stanovení reálnych hodnôt uplatniť určitý stupeň úsudku.

Stanovenie kontroly nad investíciami

Manažment aplikuje úsudok pri posúdení, či indikátory stanovené v bode 2.12 poznámok ukazujú, či spoločnosť má kontrolu nad podielovým fondom. Spoločnosť vystupuje ako správca trinástich otvorených podielových fondov. Posúdenie, či spoločnosť kontroluje fond je založené na zhodnotení celkového ekonomického záujmu spoločnosti vo fonde (pozostávajúceho z podielu a očakávaných správčovských poplatkov) a práva investora zmeniť správcu fondu.

Spoločnosť prijala záver, že vystupuje ako agent pre investorov a na základe toho fondy nekonsoliduje. Ďalšie informácie týkajúce sa majetku fondov v správe sú uvedené v bode 25 poznámok.

Oceňovanie záväzkov z lízingu a práva používania

Aplikácia IFRS 16 vyžaduje, aby spoločnosť vykonala úsudky, ktoré majú vplyv na ocenenie záväzkov z lízingu a ocenenie práva používania (bod 2.15 poznámok). Patrí medzi ne: určenie zmlúv, ktoré spadajú pod pôsobnosť štandardu IFRS 16, určenie doby, na ktorú sa predmet lízingu bude využívať a určenie úrokovej miery použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov.

Pri posúdení doby lízingu sa berie do úvahy nielen nevyhovetateľné obdobie a zmluvné obdobie, ale posudzujú sa aj opcie na predĺženie lízingov, ak spoločnosť plánuje, že takéto opcie uplatní. Stanovená doba lízingu sa použije aj ako ekonomická doba práva používania, na ktorú sa bude dané právo odpisovať.

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

2.3 Štandardy a interpretácie týkajúce sa operácii spoločnosti, ktoré sú účinné pre bežné obdobie.

IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a Praktický výkaz IFRS 2: Zverejňovanie účtovných zásad (dodatky).

Spoločnosť prijala od 1. januára 2023 zverejňovanie účtovných zásad (dodatky k IAS 1 a IFRS Practice Statement 2). Hoci novely nevedli k žiadnym zmenám v samotných účtovných zásadách, mali vplyv na informácie o účtovných zásadách zverejnené v účtovnej závierke.

Dodatky vyžadujú zverejnenie „významných“, a „nie významných“ účtovných zásad. Dodatky tiež poskytujú návod na uplatňovanie významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad a pomáhajú účtovným jednotkám poskytnúť užitočné informácie o účtovných zásadách špecifických pre účtovnú jednotku, ktoré používatelia potrebujú na pochopenie iných informácií v účtovnej závierke.

Spoločnosť preverila účtovné zásady a aktualizovala informácie uvedené v Poznámke 2.19. Výnosové úroky.

IAS 12 Dane z príjmov: Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie (dodatky).

Spoločnosť prijala od 1. januára 2023 odloženú daň súvisiacu s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie (dodatky k IAS 12). Dodatky zužujú rozsah výnimky z prvého vykazovania tak, aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely — napr. nájomných zmlúv. V prípade lízingu sa od účtovnej jednotky vyžaduje, aby vykázala súvisiace odložené daňové pohľadávky a záväzky od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia s akýmkoľvek kumulatívnym účinkom vykázaným ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných zložiek vlastného imania k tomuto dátumu. Na všetky ostatné transakcie účtovná jednotka aplikuje zmeny a doplnenia na transakcie, ktoré sa vyskytnú na začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia alebo po ňom. Spoločnosť v minulosti účtovala o odloženej dani z lízingu pomocou „integrálne prepojeného“ prístupu, výsledkom čoho je podobný výsledok ako podľa dodatkov, s tým rozdielom, že odložená daňová pohľadávka alebo záväzok boli vykázané v netto. Po novelizácii spoločnosť vykázala samostatnú odloženú daňovú pohľadávku vo vzťahu k svojim záväzkom z prenájmu a odložený daňový záväzok v súvislosti s majetkom z práva na užívanie. Nemalo to však žiadny vplyv na výkaz o finančnej situácii, pretože zostatky spĺňajú podmienky na započítanie podľa odseku 74 IAS 12. V dôsledku zmeny k 1. januáru 2022 tiež nemal žiadny vplyv na počiatočný nerozdelený zisk. Kľúčový vplyv na spoločnosť súvisí so zverejnením vykázaných odložených daňových pohľadávok a záväzkov (pozri pozn. 9).

Nasledujúce nové a novelizované štandardy, ktoré je spoločnosť povinná dodržiavať, nemajú významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti:

- IFRS 17: Poistné zmluvy,
- Definícia účtovných odhadov – Dodatky k IAS 8,
- Medzinárodná daňová reforma – Modelové pravidlá druhého piliera – Dodatky k IAS 12.

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

2.4 Štandardy a interpretácie týkajúce sa operácií spoločnosti, ktoré ešte nie sú účinné.

Viacere nové normy a dodatky k normám ešte nie sú účinné alebo ešte neboli prijaté Európskou úniou. Skoršia aplikácia je povolená; Spoločnosť však predčasne neprijala nové a novelizované štandardy pri zostavovaní tejto účtovnej závierky. Spoločnosť má v úmysle prijať tieto štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

Neočakáva sa, že tieto nové a novelizované štandardy budú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti:

- Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé a dlhodobé záväzky so zmluvnými podmienkami (dodatky k IAS 1),
- Dohody o financovaní dodávateľov (dodatky k IAS 7 a IFRS 7),
- Nedostatok zameniteľnosti (zmeny a doplnenia IAS 21),
- Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (novela IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov).
- Záväzok z lízingu pri predaji a spätnom lízingu (dodatky k IFRS 16)

2.5 Transakcie v cudzej mene a prepočet cudzej meny

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným dňu predchádzajúcemu dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v iný deň, ak to ustanovuje osobitný predpis.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (s výnimkou prijatých a poskytnutých preddavkov) prepočítajú na eurá referenčným výmenným kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku koncu roka sa účtujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Čistý zisk z obchodovania“.

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

2.6 Finančné nástroje – dátum prvotného vykázania

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu finančného vysporiadania. Deriváty sa vykazujú k dátumu dohodnutia transakcie.

2.7 Prvotné ocenenie finančných nástrojov

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov pri prvotnom vykázaní závisí od účelu, na ktorý boli získané. Manažment určuje klasifikáciu pri prvotnom vykázaní. Od 1. januára 2018 spoločnosť zatrieduje všetok finančný majetok na základe obchodného modelu pre riadenie majetku a na základe zmluvných podmienok majetku na: majetok v amortizovanej hodnote, majetok v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku alebo majetok v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu. Finančný majetok je pri prvotnom zaúčtovaní ocenený reálnou hodnotou.

2.8 Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

(i) Finančný majetok

Finančný majetok (resp. časť finančného majetku alebo časť skupiny podobného finančného majetku) sa odúčtuje, keď:

- vypršia práva získať peňažné toky z príslušného majetku, alebo
- spoločnosť previedla práva na peňažné toky z majetku, resp. prevzala záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangements“), alebo
- (a) spoločnosť previedla takmer všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku, alebo (b) spoločnosť nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala, previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

Ak spoločnosť previedla svoje práva na peňažné toky z majetku, resp. uzavrela uvedenú „pass-through“ dohodu, pričom však nepreviedla všetky riziká alebo úžitky vyplývajúce z tohto majetku a ani si ich neponechala, ani nepreviedla kontrolu nad majetkom, v takomto prípade sa o tomto majetku účtuje v príslušnom rozsahu pokračujúcej angažovanosti spoločnosti. Pokračujúca angažovanosť, ktorá má formu záruky na prevádzaný majetok, sa oceňuje nižšou z pôvodnej účtovnej hodnoty majetku alebo maximálnou výškou protihodnoty, ktorej platba by sa mohla od spoločnosti vyžadovať.

Ak spoločnosť vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri úbytku daných investícií sa účtuje na báze váženého aritmetického priemeru.

(ii) Finančné záväzky

Finančný záväzok sa odúčtuje, keď je povinnosť daná záväzkom splnená, resp. zrušená alebo vypršala. V prípadoch, keď súčasný finančný záväzok nahradí iný záväzok od toho istého veriteľa za výrazne odlišných podmienok, resp. podmienky existujúceho finančného záväzku sa výrazne zmenia, najprv sa odúčtuje pôvodný záväzok a potom sa zaúčtuje nový záväzok a rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa vykáže vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku.

2.9 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančný majetok a finančné záväzky sú vzájomne započítavané a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazuje čistá hodnota, len za podmienky, že existuje zámer na čisté vysporiadanie, alebo realizovanie majetku a zároveň vysporiadanie záväzku. Toto zvyčajne neplatí v prípade rámcových dohôd o vzájomnom započítaní a súvisiaci majetok a záväzky sú vo výkaze prezentované v brutto hodnote.

2.10 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty predstavujú zostatky na bežných účtoch a termínované vklady v komerčných bankách s pôvodnou splatnosťou do jedného roka od dátumu akvizície, ktoré sú vystavené nevýznamnému riziku zmien v ich reálnej hodnote. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa vykazujú v umorovanej hodnote vo výkaze o finančnej situácii.

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

2.11 Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu

Finančné aktíva v tejto kategórii sú tie, ktoré nie sú určené na obchodovanie, a podľa IFRS 9 sa od nich vyžaduje, aby boli oceňované reálnou hodnotou, pretože nesplňajú požiadavky testu SPPI.

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

Zmeny reálnych hodnôt sa účtujú na účty nákladov alebo výnosov a vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku sa vykazujú ako „Čistý príjem z obchodovania“ a na ťarchu alebo v prospech príslušných účtov cenných papierov.

2.12 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 vykazanej v skupine ISP zníženej o opravné položky. Opravná položka sa určuje pomocou modelu diskontovania dividend.

Model diskontovania dividend

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia, poskytne projekcie dividend, ktoré budú pravdepodobne vyplatené ich spoločnosťami počas obdobia 5 rokov. Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej miery, ktorá bola vypočítaná modelom CAPM (Capital Assets Pricing Model). Peňažné toky po skončení päťročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetuity s určitým očakávaným tempom rastu stanoveným špecificky pre slovenský trh na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo.

2.13 Pohľadávky

Pohľadávky sú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanoviteľnými platbami. Nie sú kótované na aktívnom trhu a spoločnosť ich neplánuje predat' hneď ani v blízkej dobe.

Pohľadávky sa zaúčtujú v čase ich vzniku. Obchodná pohľadávka, ktorá neobsahuje významný finančný prvok sa prvotne zaúčtuje vo výške transakčnej ceny.

Následne sú pohľadávky vedené v amortizovanej hodnote ak spĺňajú nasledovné podmienky a zároveň nie sú klasifikované ako majetok v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu:

- cieľom obchodného modelu pre tieto pohľadávky je držať ich za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov,
- z ich zmluvných podmienok vyplývajú peňažné toky v určených dátumoch a tieto toky predstavujú splátky istiny a úroku vyplývajúceho zo zostatku istiny.

Spoločnosť meria 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.

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

2.14 Nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky.

Plán odpisovania

Odpisy nehmotného majetku sa počítajú pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti. Doby odpisov nehmotného majetku sú nasledovné:

Počet rokov

Softvér	7
---------	---

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

2.15 Lízing – Právo používania a záväzky z lízingu

Spoločnosť identifikovala lízingový kontrakt pre kancelárske priestory vykázané v rámci „Hmotného majetku“ v kategórii Budovy a pozemky a vozidlá (bod 2.16).

Účtovníctvo u nájomcu

Spoločnosť uplatňuje jednotný účtovný model, ktorý vyžaduje, aby nájomca vykazoval majetok a záväzky pre všetky nájomky okrem výnimiek povolených v štandarde. Spoločnosť sa rozhodla uplatniť výnimky pre krátkodobé prenájmy a líziny, pre kde podkladové aktívum je nízkej hodnoty.

Na základe uplatnených účtovných postupov spoločnosť ku dňu uzatvorenia zmluvy vykáže majetok ako právo používania a lízingový záväzok pre všetky lízingové zmluvy, ktoré prenášajú právo na kontrolu identifikovaného majetku na určité časové obdobie. Dátum začiatku je dátum, ku ktorému prenajímateľ nájomcovi sprístupní podkladové aktívum na použitie.

Právo používania sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa:

- výšku počiatočného ocenenia záväzku z lízingu,
- akékoľvek lízingové platby uskutočnené pred alebo k dátumu vzniku lízingu, pričom sa od tejto hodnoty odčítavajú prijaté stimuly na daný lízing,
- akékoľvek počiatočné priame náklady, ktoré vznikli nájomcovi,
- odhad nákladov, ktoré bude musieť nájomca vynaložiť pri demontáži a odstraňovaní prenášaného majetku alebo pri obnove lokality, na ktorej sa majetok nachádza.

Po prvotnom ocenení sa právo používania oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty a je upravený o akékoľvek precenenie záväzku z lízingu.

Právo používania je vykázané ako súčasť hmotného majetku. Obdobia predpokladanej doby používania prenášaného majetku sú uvedené v bode poznámok 2.16.

Ak ku koncu lízingu dochádza k prevodu vlastníckeho práva k podkladovému aktívu na spoločnosť alebo ak je zrejmé, že spoločnosť využije opciu na nákup podkladového aktívu, odpisuje sa právo používania od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktívu. V opačnom prípade spoločnosť odpisuje právo používania od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktívu alebo do konca doby lízingu, podľa toho, čo nastane skôr.

Spoločnosť vykazuje záväzky súvisiace s vyradením majetku, najmä vo vzťahu k prenášaným priestorom, ktoré spoločnosť po skončení prenájmu musí uviesť do pôvodného stavu. Záväzky súvisiace s vyradením majetku sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny majetku a odpisujú sa počas odhadovanej doby použiteľnosti majetku. Spoločnosť odhaduje reálnu hodnotu záväzkov z vyradenia na základe priemerných nákladov na obnovu priestorov. Na diskontovanie záväzku sa používa bezriziková úroková sadzba platná pre spoločnosť a menu nájomnej zmluvy.

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

Závazok z lízingu sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote lízingových splátok, ktoré obsahujú:

- fixné platby, mínus všetky prijaté lízingové stimuly;
- variabilné splátky lízingu, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, pôvodne ocenené pomocou indexu alebo sadzby k dátumu začiatku;
- sumy, pri ktorých sa očakáva, že budú splatné nájomcom v rámci záruky zostatkovej hodnoty;
- realizačná cena nákupnej opcie, ak si je nájomca primerane istý, že túto možnosť uplatní; a
- pokuty za ukončenie lízingu, ak sa jedná o predčasne ukončený nájom.

Nájomné platby nezahŕňajú variabilné prvky, ktoré sú závislé od externých faktorov. Variabilné splátky lízingu, ktoré nie sú zahrnuté v prvotnom ocenení záväzku z lízingu sa vykazujú priamo do zisku a straty v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

Lízingové splátky sú diskontované sadzbou v zmluve o prenájme alebo pomocou vnútornej úrokovej sadzby spoločnosti, za ktorú by si spoločnosť požičala dodatočné prostriedky. Úrokový náklad je vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykázaný v položke „Čistých úrokových nákladov“.

Doba lízingu určená spoločnosťou zahŕňa:

- nevypovedateľné obdobie nájomných zmlúv,
- obdobia, na ktoré sa vzťahuje možnosť predĺžiť lízing, ak nájomca túto možnosť plánuje uplatniť,
- obdobia, kde síce má nájomca možnosť vypovedať lízing, ale neplánuje si ju uplatniť.

Následne ocenenie záväzku z lízingu odzrkadľuje:

- zvýšenie účtovnej hodnoty tak, aby zahŕňalo úroky z lízingového záväzku,
- zníženie účtovnej hodnoty tak, aby odrážalo uskutočnené lízingové splátky, a
- preceňovanie účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovalo akékoľvek zmeny týkajúce sa prehodnotenia alebo zmeny v lízingu.

Závazky z lízingu sú vo výkaze o finančnej situácii vykázané osobitne v položke „Závazky z lízingu“.

2.16 Hmotný majetok

Hmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky.

Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napr. dopravu, clo, poštovné alebo províziu. Súčasťou obstarávacej ceny je aj aplikovateľná DPH, pri ktorej nemá spoločnosť nárok na odpočet.

Náklady na rozšírenie, modernizáciu alebo rekonštrukciu, vedúce k zvýšeniu produktivity, kapacity alebo účinnosti zvyšujú obstarávaciu cenu majetku. Náklady spojené s prevádzkou, údržbou a opravou majetku sa účtujú ako náklady bežného účtovného roka.

Plán odpisovania

Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej doby používania.

Obdobia predpokladanej doby používania budov, zariadenia a ostatného majetku pre účely odpisovania:

Počet rokov	
Budovy (právo používania majetku)	5
Zariadenie	4
Inventár	4 – 6
Ostatný hmotný majetok	4 – 6

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

2.17 Závazky

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

2.18 Rezervy

Rezerva je záväzok s neurčitým časovým vymedzením, alebo výškou. Rezerva sa tvorí v prípade splnenia nasledujúcich kritérií:

- existuje povinnosť (právna alebo vecná) plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí;
- je pravdepodobné, že plnenie nastane a vyžiada si úbytok peňažných prostriedkov predstavujúcich ekonomický prospech;
- je možné vykonať primerane spoľahlivý odhad plnení.

2.19 Výnosové úroky

Spoločnosť účtuje výnosové úroky časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k peňažnej úhrade.

Výnosové úroky sa vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykazujú použitím efektívnej úrokovej miery úročeného majetku alebo záväzku. Výnosové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Výnosové úroky zahŕňajú úroky z termínovaných vkladov.

2.20 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.

Príjmy 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 od fondov pod správou spoločnosti a akumulujú sa každý deň na základe čistých hodnôt aktív spravovaných fondov („NAV“) pri použití príslušných sadzieb poplatkov zo stanov fondov.

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

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

Poplatky za správu sa fondom fakturujú mesačne a v zásade odmeňujú správu spoločnosti za investičné portfólio fondov.

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

Poplatky za predaj podielových listov	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 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.

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	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 VÚB bankou. Tieto náklady sa vykazujú pri príslušnom vydaní a vrátení podielového listu v riadku „Náklady na poplatky a provízie“ vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

2.21 Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku k dátumu, keď sú dividendy deklarované.

2.22 Čistý zisk z obchodovania

Čistý zisk z obchodovania zahŕňa všetky zisky a straty z nákupu, predaja a zmien reálnych hodnôt finančného majetku a finančných záväzkov vrátane cenných papierov. Taktiež zahŕňa výsledok transakcií v cudzích menách.

2.23 Náklady na zamestnancov

Spoločnosť odvádza príspevky na zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie a zabezpečenie v nezamestnanosti vo výške zákonných sadzieb platných v účtovnom roku, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zúčtované príslušné mzdy. Spoločnosť sa zúčastňuje na doplnkovom dôchodkovom poistení zamestnancov. Na základe tohto programu spoločnosť nemusí vykázať ďalšie záväzky voči zamestnancom.

2.24 Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú daň z príjmov a odloženú daň z príjmov.

Splatná daň z príjmov predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného príjmu za rok, za použitia daňových sadzieb uzákonených alebo v podstate uzákonených na konci účtovného obdobia, vrátane akejkoľvek úpravy daňového záväzku z minulých rokov.

Odložená daň z príjmu sa vykazuje použitím súvahovej metódy pri všetkých dočasných rozdieloch medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou. Odložená daň je vypočítaná s použitím daňových sadzieb, ktorých platnosť sa očakáva v období, v ktorom sa pohľadávka zrealizuje alebo záväzok vyrovná a to na základe právnych predpisov, ktoré boli uzákonené alebo v podstate uzákonené ku koncu vykazovaného obdobia.

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v takej výške, aby ich bolo možné odpočítať od zdaniteľného zisku, ktorý bude k dispozícii v budúcom období. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa preveruje ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa, ak nie je pravdepodobné, že bude dosiahnutý dostatočne vysoký zdaniteľný zisk, aby bolo možné využiť všetky alebo časť odložených daňových pohľadávok.

Spoločnosť je tiež platiteľom nepriamych daní, ktoré sú súčasťou „Ostatných prevádzkových nákladov“.

2.25 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení spoločnosť podlieha viacerým limitom súvisiacim s obmedzením a rozložením rizika a obmedzeniam týkajúcich sa investovania.

2.26 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre účely výkazu o peňažných tokoch sa za peniaze a peňažné ekvivalenty považuje hotovosť a pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti kratšou ako 1 rok.

3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Štruktúra peniazoch a peňažných ekvivalentoch k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Bežné účty	535	1 029
Termínované vklady	8 048	6 924
	<u>8 583</u>	<u>7 953</u>

Štruktúra termínovaných vkladov k 31. decembru 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Istina	Časovo rozlíšený úrok	Spolu	Úroková sadzba	Splatnosť
Banka						
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	1 500	19,0	1 519	4,31%	19.09.2024
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	2 100	17,0	2 117	4,25%	25.10.2024
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	2 300	10,0	2 310	4,15%	22.11.2024
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	2 100	2,0	2 102	3,90%	02.04.2024
		<u>8 000</u>	<u>48</u>	<u>8 048</u>		

Spoločnosť má zriadený bežný účet vedený v eurách a maďarských forintoch u svojho depozitára vo Všeobecnej úverovej banke, a.s.

Štruktúra termínovaných vkladov k 31. decembru 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Istina	Časovo rozlíšený úrok	Spolu	Úroková sadzba	Splatnosť
Banka						
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	900	6,0	906	2,26%	19.09.2023
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	2 000	10,0	2 010	2,72%	27.10.2023
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	2 000	6,0	2 006	2,89%	23.11.2023
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	2 000	2,0	2 002	3,20%	22.12.2023
		<u>6 900</u>	<u>24</u>	<u>6 924</u>		

4. Pohľadávky voči fondom

Štruktúra pohľadávok voči fondom k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f.	615	529
ACTIVE MAGNIFICA, o.p.f.	102	129
FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, o.p.f.	46	63
ACTIVE BOND FUND, o.p.f.	66	74
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f.	51	59
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f.	78	91
STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f.	25	25
REZERVNÝ FOND, o.p.f.	14	10
EDÍCIA 2018, o.p.f.	-	11
AKCIOVÉ PORTFÓLIO, o.p.f.	595	397
MIX 15, o.p.f.	11	15
MIX 30, o.p.f.	37	40
ZPF, o.p.f.	15	19
STO, o.p.f.	68	-
	1 723	1 462

5. Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu

Štruktúra finančného majetku povinne vykazovaného v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Cenné papiere určené na zabezpečenie likvidity	10 710	10 857
Cenné papiere určené na odmeňovanie zamestnancov	205	166
	10 915	11 023

5. Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu (pokračovanie)

K 31. decembru 2023 spoločnosť vlastnila nasledovný finančný majetok povinne vykazovaný v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu:

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Počet ks	Obstarávací cena	Trhová cena v mene / ks	Trhová hodnota
REZERVNÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	286 133 411	10 504	0,037548	10 743
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	889 127	33	0,038098	34
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	994 950	45	0,049159	49
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	-	-	-	-
ACTIVE BOND FUND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	529 964	59	0,116406	62
FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	268 093	26	0,099904	27
			<u>10 667</u>		<u>10 915</u>

K 31. decembru 2022 spoločnosť vlastnila nasledovný finančný majetok povinne vykázovaný v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu:

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Počet ks	Obstarávací cena	Trhová cena v mene / ks	Trhová hodnota
REZERVNÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	298 919 506	10 973	0,036321	10 857
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	-	-	-	-
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	1 126 760	51	0,043978	50
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	-	-	-	-
ACTIVE BOND FUND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	457 456	51	0,108828	50
FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	706 403	68	0,094115	66
			<u>11 143</u>		<u>11 023</u>

6. Investície v dcérskych spoločnostiach

<i>v tisícoch eur</i>	Podiel spoločnosti v %	2023	2022
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.	100	2 278	2 278
Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	100	660	660
		<u>2 938</u>	<u>2 938</u>

Spoločnosť Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. má sídlo na adrese Ulica Grada Vukovara 271, 10 000 Zagreb, Chorvátska republika. Spoločnosť Eurizon Asset Management Hungary Zrt. má sídlo na adrese Petrezselyem utca 2-8, 1024 H, Budapešť, Maďarsko. Obidve spoločnosti sú správcovskými spoločnosťami.

Účtovná jednotka nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Výnosy z dividend z investícií v dcérskych spoločnostiach boli nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.	2 017	1 599
Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	3	162
	<u>2 020</u>	<u>1 761</u>

7. Nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku za rok 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január 2023	1 022	-	28	1 050
Prírastky	-	-	102	102
Úbytky	(124)	-	-	(124)
Transfery	99	-	(99)	-
31. december 2023	<u>997</u>	<u>-</u>	<u>31</u>	<u>1 028</u>
Oprávky				
1. január 2023	(923)	-	-	(923)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(80)	-	-	(80)
Úbytky	124	-	-	124
31. december 2023	<u>(879)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(879)</u>
Účtovná hodnota				
1. január 2023	<u>99</u>	<u>-</u>	<u>28</u>	<u>127</u>
31. december 2023	<u>118</u>	<u>-</u>	<u>31</u>	<u>149</u>

7. Nehmotný majetok (pokračovanie)

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku za rok 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január 2022	1 013	-	-	1 013
Prírastky	-	-	37	37
Úbytky	-	-	-	-
Transfery	9	-	(9)	-
31. december 2022	1 022	-	28	1 050
Oprávky				
1. január 2022	(859)	-	-	(859)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(64)	-	-	(64)
Úbytky	-	-	-	-
31. december 2022	(923)	-	-	(923)
Účtovná hodnota				
1. január 2022	154	-	-	154
31. december 2022	99	-	28	127

Najvýznamnejšiu položku pri nehmotnom majetku predstavuje softvér, ktorý sa používa na ocenenie majetku v podielových fondoch, správu databázy klientov a riadenie rizika. Odhadovaná doba životnosti je v súlade s odpisovým plánom spoločnosti (7 rokov). Z dôvodu zvýšenia efektívnosti sa na uvedenom softvéri priebežne vykonávajú technické zhodnotenia, čím sa doba životnosti tohto softvéru predlžuje.

Obstarávacia cena plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý je naďalej používaný spoločnosťou, bola k 31. decembru 2023 vo výške 573 tisíc € (31. december 2022: 573 tisíc €).

8. Budovy, zariadenie a ostatný hmotný majetok

Zhrnutie pohybov zariadenia a ostatného majetku za rok 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a zariadenie	Inventár	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2023	466	1	-	-	467
Prírastky	55	-	-	3	58
Úbytky	(77)	-	-	-	(77)
Transfery	3	-	-	(3)	-
31. december 2023	447	1	-	-	448
Oprávky					
1. január 2023	(364)	-	-	-	(364)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku					
za rok	(88)	-	-	-	(88)
Úbytky	77	-	-	-	77
31. december 2023	(375)	-	-	-	(375)
Účtovná hodnota					
1. január 2023	102	1	-	-	103
31. december 2023	72	1	-	-	73

Z toho práva na používanie majetku:

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy	Vozidlá	Spolu
Obstarávacia cena			
1. január 2023	338	66	404
Prírastky	1	54	55
Úbytky	-	(66)	(66)
Transfery	-	-	-
31. december 2023	339	54	393
Oprávky			
1. január 2023	(284)	(51)	(335)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku			
za rok	(56)	(17)	(73)
Úbytky	-	66	66
31. december 2023	(340)	(2)	(342)
Účtovná hodnota			
1. január 2023	54	15	69
31. december 2023	(1)	52	51

8. Budovy, zariadenie a ostatný hmotný majetok (pokračovanie)

Zhrnutie pohybov budov, zariadenia a ostatného majetku za rok 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a zariadenie	Inventár	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2022	506	3	-	-	509
Prírastky	-	-	-	22	22
Úbytky	(62)	(2)	-	-	(64)
Transfery	22	-	-	(22)	-
31. december 2022	<u>466</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>467</u>
Oprávky					
1. január 2022	(340)	(2)	-	-	(342)
Odpisy budov, zariadenia a ostatného hmotného majetku za rok	(86)	-	-	-	(86)
Úbytky	62	2	-	-	64
31. december 2022	<u>(364)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(364)</u>
Účtovná hodnota					
1. január 2022	<u>166</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>167</u>
31. december 2022	<u>102</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>103</u>

Z toho práva na používanie majetku:

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy	Vozidlá	Spolu
Obstarávacia cena			
1. január 2022	338	66	404
Prírastky	-	-	-
Úbytky	-	-	-
Transfery	-	-	-
31. december 2022	<u>338</u>	<u>66</u>	<u>404</u>
Oprávky			
1. január 2022	(229)	(34)	(263)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku za rok	(55)	(17)	(72)
Úbytky	-	-	-
31. december 2022	<u>(284)</u>	<u>(51)</u>	<u>(335)</u>
Účtovná hodnota			
1. január 2022	<u>109</u>	<u>32</u>	<u>141</u>
31. december 2022	<u>54</u>	<u>15</u>	<u>69</u>

Poistný program spoločnosti pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom (krádež, vládanie, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody).

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 nepoužila spoločnosť na zabezpečenie transakcií s protistranami žiadne stroje, prístroje a zariadenia.

9. Daň z príjmov

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2023 a 2022. Odsúhlasenie zisku spoločnosti pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

v tisícoch eur

	2023		2022	
	Základ dane	Daň s použitím platnej sadzby (21 %)	Základ dane	Daň s použitím platnej sadzby (21 %)
Zisk pred zdanením	4 161	(874)	3 650	(767)
Daňový vplyv nákladov, ktoré nie sú odpočítateľné pri určení zdaniteľného zisku				
Daňový náklad po zaplacení	1 363	(286)	1 181	(248)
Tvorba rezerv na odmeny	616	(129)	838	(176)
Tvorba rezerv na nevyf. dodávky	50	(11)	28	(6)
Prídel do SF	10	(2)	17	(4)
Náklady na reprezentáciu	51	(11)	42	(9)
Ostatné	209	(44)	95	(20)
	<u>2 299</u>	<u>(483)</u>	<u>2 201</u>	<u>(463)</u>
Daňový vplyv výnosov, ktoré sú odpočítateľné pri určovaní zdaniteľného zisku				
Prijaté dividendy	(2 020)	(424)	(1 761)	(370)
Daňový náklad uznaný po zaplacení	(1 181)	(248)	(1 220)	(256)
Použitie rezerv na odmeny	(555)	(117)	(894)	(188)
Použitie rezerv na nevyf. dodávky	(53)	(11)	(45)	(9)
Rozpustenie rezerv na odmeny	-	-	-	-
Ostatné	(359)	(75)	(113)	(24)
	<u>(4 168)</u>	<u>(875)</u>	<u>(4 033)</u>	<u>(847)</u>
Splatná daň z príjmov	<u>2 292</u>	<u>(482)</u>	<u>1 818</u>	<u>(382)</u>
Ostatné splané		50		(5)
Odložená daň z príjmov 21 %		<u>(50)</u>		<u>(39)</u>
Daň z príjmov		<u>482</u>		<u>426</u>
Efektívna daňová sadzba		<u>11,59 %</u>		<u>11,67 %</u>

9. Daň z príjmov (pokračovanie)

Odložená daň z príjmov

Spoločnosť v roku 2023 a 2022 účtovala o odloženej dani pri zdaniteľných dočasných rozdieloch medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykazovanou v súvahe a ich daňovou základňou.

Odložená daň z príjmov k 31. decembru 2023 sa počíta z dočasných rozdielov použitím daňovej sadzby 21 % nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	Zisk/ (strata)	2022
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou hmotného majetku	(11)	4	(15)
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou záväzku z lízingu	11	(4)	15
Ostatné záväzky – daňový náklad po zaplatení	455	49	406
Odložená daňová pohľadávka	455	49	406

Odložená daň z príjmov k 31. decembru 2022 sa počíta z dočasných rozdielov použitím daňovej sadzby 21 % nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	December 2022	Zisk/ (strata)	December 2021
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou hmotného majetku	(15)	15	(30)
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou záväzku z lízingu	15	(15)	30
Ostatné záväzky – daňový náklad po zaplatení	406	36	442
Odložená daňová pohľadávka	406	36	442

10. Ostatný majetok

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Pohľadávky z dividend	-	-
Ostatné pohľadávky a preddavky	112	87
Ostatný majetok	-	-
	112	87

Z celkového úhrnu pohľadávok spoločnosť neeviduje žiadne pohľadávky po lehote splatnosti, preto spoločnosť k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 netvorila žiadne opravné položky k pohľadávkam.

11. Nevymfakurované služby

Štruktúra nevymfakurovaných služieb k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
VÚB – správcofský poplatok	1 043	886
VÚB – poplatky za predaj	214	178
ISP Group services	8	12
VÚB – ostatné	9	5
Generali – správcofský poplatok	43	39
Epsilon – správcofský poplatok	11	14
Eurizon – správcofský poplatok	10	12
Audit	8	8
Súťaž	-	-
Iné	77	18
Eurizon – zmluva o poskytovaných službách	-	-
Eurizon – licenčná zmluva	-	-
	<u>1 423</u>	<u>1 172</u>

12. Závazky z lízingu

Závazok z lízingu vyplývajúci z prenájmu kancelárskych priestorov a vozidiel k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
1. január	73	145
Časové rozlíšenie úroku	1	1
Lízingové splátky: úrok	(1)	(1)
Lízingové splátky: istina	(21)	(72)
	<u>52</u>	<u>73</u>

13. Ostatné závazky

Štruktúra ostatných závazkov k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Dividendy akcionárom	-	-
Ročné odmeny	780	719
Nevyčerpané dovolenky	87	68
Závazky voči zamestnancom	-	-
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	45	33
Ostatné priame a nepriame dane	45	37
Sociálny fond	14	14
Odmena pre dozornú radu	5	5
VÚB Leasing	-	-
VÚB, a.s. - poplatky	-	-
Ostatné závazky	75	183
	<u>1 051</u>	<u>1 059</u>

Z celkovej sumy ostatných závazkov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 spoločnosť neeviduje žiadne závazky po lehote splatnosti.

13. Ostatné záväzky (pokračovanie)

Pohyby v záväzkoch Sociálneho fondu boli nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	1. január 2023	Tvorba	Použitie	31. december 2023
Sociálny fond	(14)	26	(26)	(14)

<i>v tisícoch eur</i>	1. január 2022	Tvorba	Použitie	31. december 2022
Sociálny fond	(15)	30	(31)	(14)

14. Vlastné imanie

Pohyby na účtoch vlastného imania sú uvedené vo Výkaze zmien vo vlastnom imaní.

Základné imanie

Štruktúra akcionárov spoločnosti je nasledovná:

	2023	2022
Eurizon Capital SGR S.p.A.	100,0 %	100,0 %

9. júna 2018 sa spoločnosť Eurizon Capital SGR S.p.A stala jediným akcionárom spoločnosti.

Základné imanie spoločnosti k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022 vo výške 4 094 tisíc € pozostávalo z 1 233 kusov akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 3 320 €. Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy, ak sú vyhlásené a disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na akciu. Všetky akcie boli k 31. decembru 2023, resp. 31. decembru 2022 schválené, upísané a zaplatené.

Zisk na akciu správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Čistý zisk po zdanení	3 679	3 224
Počet akcií	1 233	1 233
Základný a zriedený zisk na akciu	2,98	2,61

Emisné ážio a Ostatné fondy

Protihodnotou vydania nových akcií v roku 2013 boli nepeňažné vklady v spoločnostiach PBZ Invest d.o.o. ako vklad akcionára Privredna Banka Zagreb d.d. a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. ako vklad akcionára Eurizon Capital S.A.. Reálna hodnota uvedených spoločností bola alokovaná medzi základné imanie vo výške 2 434 tisíc € a emisné ážio vo výške 38 438 tisíc €.

Nakoľko uvedená transakcia je transakciou pod spoločnou kontrolou („common control transaction“), bola hodnota následne upravená na hodnotu, ktorá bola vykázaná v pôvodných materských spoločnostiach pred uskutočnením transakcie. Úprava hodnoty vo výške 37 934 tisíc € je vykázaná v položke Ostatné fondy.

14. Vlastné imanie (pokračovanie)

Zákonný rezervný fond

Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákonný rezervný fond, ktorý nesmie byť použitý inak ako na krytie budúcej nožnej nepriaznivej finančnej situácie. Spoločnosť je povinná doplniť zákonný rezervný fond každý rok čiastkou najmenej 10 % zo zisku za účtovné obdobie až do výšky 20 % jej základného imania. K 31. decembru 2023 bola výška zákonného rezervného fondu 819 tisíc €, čo predstavovalo 20 % základného imania spoločnosti (k 31. decembru 2022 bola výška zákonného rezervného fondu 819 tisíc €, čo predstavovalo 20 % základného imania spoločnosti).

Rozdelenie zisku

Dňa 28. marca 2023 sa konalo Valné zhromaždenie Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., na ktorom akcionári spoločnosti odsúhlasili rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2022 nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	2022
Výplata dividend akcionárovi	3 224
	3 224

Navrhnuté rozdelenie zisku

Predstavenstvo predloží nasledujúci návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2023 na valnom zhromaždení, ktoré sa bude konať 21. marca 2024:

<i>v tisícoch eur</i>	2023
Výplata dividend akcionárom	3 679
	3 679

15. Výnosové a nákladové úroky

Štruktúra čistých úrokových nákladov:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Úroky z termínovaných vkladov	265	28
Úroky z lízingu	(1)	(1)
	264	27

16. Výnosy z poplatkov a provízií

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

	2023				Celkom
	Poplatky za správu	Poplatky za predaj podiel. listov	Výstupné poplatky	Ostatné poplatky a provízie	
<i>v tisícoch eur</i>					
Dynamické Portfólio, o.p.f.	6 172	1 060	74	-	7 306
Active Magnifica, o.p.f.	1 331	14	11	-	1 356
Active Bond Fund, o.p.f.	797	18	8	-	823
Flexibilný Konzervat. fond, o.p.f.	609	3	3	-	615
Konzervat. portfólio, o.p.f.	627	-	13	-	640
Vyváž. Rastový fond, o.p.f.	968	16	29	-	1 013
Stredoeurópske Aktívne Port., o.p.f.	285	2	4	-	291
Edícia 2018, o.p.f.	54	-	-	-	54
STO, o.p.f.	14	201	-	-	215
Rezervný fond, o.p.f.	118	-	-	-	118
Akciové portfólio, o.p.f.	4 362	1 960	135	-	6 457
MIX 15, o.p.f.	148	1	3	-	152
MIX 30, o.p.f.	444	5	1	-	450
ZPF, o.p.f.	182	14	4	-	200
Ostatné poplatky	-	-	-	-	-
	16 111	3 294	285	-	19 690

2022					
<i>v tisícoch eur</i>	Poplatky za správu	Poplatky za predaj podiel. listov	Výstupné poplatky	Ostatné poplatky a provízie	Celkom
Dynamické Portfólio, o.p.f.	5 544	671	64	-	6 279
Active Magnifica, o.p.f.	1 748	27	10	-	1 785
Active Bond Fund, o.p.f.	1 006	10	12	-	1 028
Flexibilný Konzervat. fond, o.p.f.	914	13	4	-	931
Konzervat. Portfólio, o.p.f.	766	2	21	-	789
Vyváž. Rastový fond, o.p.f.	1 179	36	28	-	1 243
Stredoeurópske Aktívne Port., o.p.f.	363	2	6	-	371
Magnifica Edícia III, o.p.f.	-	-	-	-	-
Edícia Svet, o.p.f.	-	-	-	-	-
Edícia 2018, o.p.f.	145	-	-	-	145
Magnifica Edícia I, o.p.f.	-	-	-	-	-
Rezervný fond, o.p.f.	124	-	-	-	124
Akciové portfólio, o.p.f.	2 551	1 291	80	-	3 922
MIX 15, o.p.f.	205	4	4	-	213
MIX 30, o.p.f.	529	19	2	-	550
ZPF, o.p.f.	170	65	8	-	243
Ostatné poplatky	-	-	-	-	-
	<u>15 244</u>	<u>2 140</u>	<u>239</u>	<u>0</u>	<u>17 623</u>

17. Náklady na poplatky a provízie

Rozloženie nákladov na poplatky a provízie je nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Poplatky súvisiace so správou fondov	(11 465)	(10 812)
Poplatky súvisiace s predajom podielových listov	(3 357)	(2 189)
Bankové poplatky	(4)	(12)
Ostatné poplatky	(6)	(5)
	<u>(14 832)</u>	<u>(13 018)</u>

18. Čistá (strata) / zisk obchodovania

Štruktúra čistej straty z obchodovania:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
(Strata) / zisk z cenných papierov	386	(186)
Realizované kurzové rozdiely	(3)	(3)
	<u>383</u>	<u>(189)</u>

19. Náklady na zamestnancov

Štruktúra nákladov na zamestnancov k 31. decembru 2023:

v tisícoch eur

	2023	2022
Mzdové náklady	(865)	(471)
Bonusy za rok 2023	(450)	(450)
Sociálne náklady	(379)	(318)
	<u>(1 694)</u>	<u>(1 239)</u>

Počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií:

	2023	2022
Vrcholové vedenie	1	1
Odborné vedenie	7	7
Administratíva	18	17
Stav zamestnancov ku koncu obdobia	<u>26</u>	<u>25</u>

Počet zamestnancov v Administratíve zahŕňa 2 zamestnancov na materskej dovolenke k 31. decembru 2023 (31. december 2022: 2 zamestnancov).

20. Ostatné prevádzkové náklady

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Poradenské služby	(384)	(393)
Údržba IT systémov	(353)	(229)
Nájomné	(39)	(26)
Reklama a propagačné činnosti	(223)	(151)
Príspevok NBS, Garančnému fondu investícií	(180)	(173)
Poskytovatelia trhových informácií (Bloomberg, Reuters)	(175)	(132)
Cestovné	(30)	(27)
Odmena pre dozornú radu	(22)	(23)
Audítorské služby	(12)	(14)
Vzdelávanie	(10)	(11)
Kancelárske potreby	(10)	(7)
Pohonné hmoty	(6)	(6)
Ostatné náklady na motorové vozidlá	(12)	(8)
Archív	(10)	(9)
Servis kopírky	(2)	(2)
Ostatné	(150)	(44)
	<u>(1 618)</u>	<u>(1 255)</u>

Náklady na poskytnuté audítorské služby:

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Overenie štatutárnej účtovnej závierky spoločnosti	(10)	(11)
Overenie konsolidačného balíka	(2)	(3)
	<u>(12)</u>	<u>(14)</u>

Náklady na overenie účtovnej závierky podielových fondov sú účtované v rámci jednotlivých podielových fondov.

21. Riadenie finančného rizika

Cieľom riadenia rizík je dosiahnutie optimálneho pomeru medzi rizikovým profilom spoločnosti a jej výnosmi. Vzhľadom na vykonávané činnosti, spoločnosť je vystavená najmä týmto typom rizík: úverové, trhové a operačné. Proces riadenia rizík pozostáva z týchto hlavných aktivít: identifikácia rizík, kvalitatívna a kvantitatívna analýza, reportovanie a návrh preventívnych či nápravných opatrení.

Kvôli jednoduchosti štruktúry portfólia finančných nástrojov je spoločnosť vystavená úverovému riziku, riziku likvidity, úrokovému a operačnému riziku. Spoločnosť nie je vystavená akciovému riziku. Takisto nie je vystavená kurzovému riziku, vzhľadom na to, že spoločnosť vedie účtovníctvo v eurách, jej aktivity sa realizujú v eurách a všeobecne investuje len do fondov, ktoré majú v majetku finančné nástroje denominované v eurách.

21.1 Úverové riziko

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

Vzhľadom na požadované zhodnotenie investovaného majetku a akceptovanú mieru rizika, k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 spoločnosť investovala len do nízko rizikových nástrojov s krátkou dobou splatnosti denominovaných v eurách. Spoločnosť spravidla neprijíma kolaterály za účelom zmiernenia úverového rizika finančného majetku, čo vyplýva z povahy a protistrán finančného majetku.

21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

<i>v tisícoch eur</i>	Externý rating	2023	2022
Peniaze a peňažné ekvivalenty	A2 *	8 583	7 953
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	n/a	10 915	11 023
Pohľadávky voči fondom	n/a	1 723	1 462

* externý rating podľa ratingovej agentúry Moody's

Z celkového zostatku 10 915 tis. EUR k 31. decembru 2023 je 10 744 tis. EUR investovaných do fondu REZERVNÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., ktorý investuje do dlhopisov emitovaných bankami a suverénnymi štátmi a do nástrojov peňažného trhu (bankové vklady). K 31. decembru 2023 bolo zloženie investícií do fondu nasledovné: 61,04% v hotovosti a peňažných ekvivalentoch, 12,53% v dlhopisoch finančných inštitúcií, 19,09% v štátnych dlhopisoch a ŠPP, 6,01% v podnikových dlhopisoch a 1,33% v hypotekárnych dlhopisoch (31. decembra 2022: 53,48%, 15,26%, 18,18%, 12,36% a 0,72%, v uvedenom poradí).

Úverová kvalita investícií fondu založená na interných ratingoch úverového rizika bola nasledovná:

Internal rating	2023	2022
AA	9,18%	-
AA-	13,57%	-
A+	0,87%	0,64%
A	5,85%	10,06%
A-	18,33%	17,21%
BBB+	22,20%	23,69%
BBB	23,45%	42,85%
BBB-	6,56%	5,54%
BB+	-	-

Úverové riziko sa považuje za nízke z toho dôvodu, že investičná politika fondu vyžaduje investície najmä do nástrojov od emitentov s vyšším ratingom.

21.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti spoločnosti splatiť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je spoločnosť schopná pokryť odlev peňažných prostriedkov ich prílevom, prípadne speňažením likvidných aktív alebo schopnosťou získať úver. Čo sa týka likvidných aktív, na trhu môže nastať situácia, v ktorej bude ich predaj alebo použitie ako zálohy v refinančných obchodoch sťažené (ak nie nemožné). Z tohto pohľadu je riziko likvidity spoločnosti veľmi úzko späté s likvidnosťou trhu (trhové likvidné riziko).

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza finančných aktív do skupín podľa ich príslušnej zostatkovej splatnosti od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do zmluvného dátumu splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobzretejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Tie finančné aktíva, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Zostatková doba splatnosti finančného majetku k 31. decembru 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	535	-	8 048	-	-	-	8 583
Finančný majetok vykazovaný povinne v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	10 915	10 915
Pohľadávky voči fondom	1 723	-	-	-	-	-	1 723
	<u>2 258</u>	<u>-</u>	<u>8 048</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10 915</u>	<u>21 221</u>

Zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Finančné záväzky							
Časové rozlíšenie	1 423	-	-	-	-	-	1 423
Záväzky z lízingu	2	4	18	28	-	-	52
	<u>1 425</u>	<u>4</u>	<u>18</u>	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 475</u>

Finančný majetok vykazovaný povinne v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu (investície do podielových listov fondov) nemá definovanú zmluvnú dobu splatnosti. Tieto podielové listy vo fondoch môžu byť spätne odkúpené na požiadanie. Vedenie spoločnosti neočakáva, že by predalo tento majetok do jedného roka.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku k 31. decembru 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	1 029	-	6 924	-	-	-	7 953
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	11 023	11 023
Pohľadávky voči fondom	1 462	-	-	-	-	-	1 462
	<u>2 491</u>	<u>-</u>	<u>6 924</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11 023</u>	<u>20 438</u>

21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Finančné záväzky							
Časové rozlíšenie	1 172	-	-	-	-	-	1 172
Záväzky z lízingu	6	12	54	1	-	-	73
	1 178	12	54	1	-	-	1 245

21.3 Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Úrokové riziko investície spoločnosti do fondu REZERVNÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. je nízke. Modifikovaná durácia portfólia časti portfólia tohto fondu predstavujúcej investície do vkladov, dlhových cenných papierov a finančných derivátov v podielovom fonde môže byť maximálne 1 rok. Modifikovaná durácia portfólia tohto fondu ku koncu roka 2023 bola na úrovni 0,47 roka, ku koncu roka 2022 0,47.

Prehľad jednotlivých položiek finančného majetku podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery, počas obdobia viazanosti úrokových mier na tieto položky, k 31. decembru 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	535	-	8 048	-	-	-	8 583
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	10 915	10 915
Pohľadávky voči fondom	1 723	-	-	-	-	-	1 723
	2 258	-	8 048	-	-	10 915	21 221

21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Prehľad jednotlivých položiek finančného majetku podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery, počas obdobia viazanosti úrokových mier na tieto položky, k 31. decembru 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	1 029	-	6 924	-	-	-	7 953
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	11 023	11 023
Pohľadávky voči fondom	1 462	-	-	-	-	-	1 462
	<u>2 491</u>	<u>-</u>	<u>6,924</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11 023</u>	<u>20 438</u>

Nasledovná tabuľka analyzuje majetok a záväzky podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2023 v tisícoch eur

Majetok

Peniaze a peňažné ekvivalenty	8 583	-	8 583
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	10 915	10 915
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	2 938	2 938
Pohľadávky voči fondom	1 723	-	1 723
Splatná daňová pohľadávka	-	-	-
Nehmotný majetok	-	149	149
Zariadenie a ostatný hmotný majetok	-	73	73
Odložená daňová pohľadávka	-	455	455
Ostatný majetok	112	-	112
	<u>10 418</u>	<u>14 530</u>	<u>24 948</u>

Záväzky

Splatný daňový záväzok	(14)	-	(14)
Nevyfakturované služby	(1 423)	-	(1 423)
Záväzky z lízingu	(24)	(28)	(52)
Ostatné záväzky	(1 051)	-	(1 051)
	<u>(2 512)</u>	<u>(28)</u>	<u>(2 540)</u>
	<u>7 906</u>	<u>14 502</u>	<u>22 408</u>

21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2022 v tisícoch eur	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7 953	-	7 953
Finančný majetok vykazovaný povinne v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	11 023	11 023
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	2 938	2 938
Pohľadávky voči fondom	1 462	-	1 462
Splatná daňová pohľadávka	158	-	158
Nehmotný majetok	-	127	127
Budovy, zariadenie a ostatný hmotný majetok	-	103	103
Odložená daňová pohľadávka	-	405	405
Ostatný majetok	87	-	87
	<u>9 660</u>	<u>14 596</u>	<u>24 256</u>
Závazky			
Splatný daňový záväzok	-	-	-
Nevyfakturované služby	(1 172)	-	(1 172)
Závazky z lízingu	(72)	(1)	(73)
Ostatné záväzky	(1 058)	-	(1 058)
	<u>(2 302)</u>	<u>(1)</u>	<u>(2 303)</u>
	<u>7 358</u>	<u>14 595</u>	<u>21 953</u>

21.4 Operačné riziko

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

22. Primeranosť vlastných zdrojov

Správčovská spoločnosť je povinná dodržiavať požiadavky NBS, ktoré sú definované v zákone č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní a v opatrení NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch správčovskej spoločnosti. Tieto regulácie stanovujú limity a požiadavky na kapitálovú primeranosť. Požiadavky sa vzťahujú na všetky správčovské spoločnosti na Slovensku a ich dodržiavanie je sledované pomocou výkazov, ktoré zostavuje správčovská spoločnosť podľa štatutárnych účtovných pravidiel.

Zhrnutie týchto požiadaviek platných pre rok 2023 je nasledovné:

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

22. Primeranosť vlastných zdrojov (pokračovanie)

- c) Spoločnosť nesmie do majetku v otvorených podielových fondoch, ktoré spravuje, alebo do svojho majetku, ak koná v spojení s akýmkoľvek podielovými fondmi, ktoré spravuje, nadobudnúť viac ako 10 % súčtu menovitých hodnôt akcií s hlasovacím právom vydaných jedným emitentom.
- Spoločnosť, konajúca v spojení s otvorenými podielovými fondmi, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať do majetku v otvorených podielových fondoch žiadne akcie s hlasovacím právom, ktoré by jej umožňovali vykonávať podstatný vplyv na riadenie emitenta so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v nečlenskom štáte Európskej únie.
 - Spoločnosť je povinná dodržiavať obmedzenia na získavanie podstatného vplyvu na riadení emitenta so sídlom v členskom štáte EU ustanovené právnymi predpismi tohto členského štátu, pričom sa zoberie do úvahy aj majetok v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje.
 - Vnútorňa organizácia spoločnosti musí zabezpečovať minimalizáciu rizika poškodenia záujmov podielnikov podielového fondu alebo jej klientov konfliktom záujmov medzi spoločnosťou a jej klientmi, medzi dvoma jej klientmi navzájom, medzi jedným z jej klientov a podielníkmi podielového fondu alebo medzi podielníkmi podielových fondov navzájom.

Spoločnosť pravidelne a načas informuje NBS o výške počiatočného kapitálu, vlastných zdrojoch a ich štruktúre v súlade s opatrením NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti a pripája informáciu o primeranosti vlastných zdrojov v súlade so zákonom č. 203/2011 o kolektívnom investovaní.

<i>v tisícoch eur</i>	Hodnota indikátora 2023	Hodnota indikátora 2022
Limit počiatočného kapitálu	661	706
Splatené základné imanie	4 094	4 094
Emisné ážio	38 438	38 438
Nerozdelený zisk	13 312	13 312
Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov	(3 087)	(3 066)
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	(37 115)	(37 115)
Neuhradené straty minulých období	-	-
Celkový kapitál	15 642	15 663
Údaj o splnení dodržania požiadaviek na vlastné zdroje	2 366 %	2 218 %

Požiadavky na vlastné zdroje spoločnosti boli splnené na 2 366 % (December 2022: 2 218 %).

23. Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	8 583	8 583
Pohľadávky voči fondom	5	1 723	1 723
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	4	10 915	10 915

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

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	7 953	7 953
Pohľadávky voči fondom	5	1 462	1 462
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	4	11 023	11 023

Nasledovná tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

<i>v tisícoch eur</i>		December 2023			
	Pozn.	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	-	8 583	-	8 583
Pohľadávky voči fondom	4	-	-	1 723	1 723
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	5	-	10 915	-	10 915

<i>v tisícoch eur</i>		December 2022			
	Pozn.	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	-	7 953	-	7 953
Pohľadávky voči fondom	4	-	-	1 462	1 462
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	5	-	11 023	-	11 023

Spoločnosť používa nasledovnú hierarchiu na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov podľa oceňovacej techniky:

Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny z aktívnych trhov pre identický majetok alebo záväzky;

Úroveň 2: ostatné techniky, pri ktorých sú všetky vstupy, ktoré majú významný vplyv na zaúčtovanú reálnu hodnotu pozorovateľné, či už priamo alebo nepriamo;

Úroveň 3: techniky, ktoré používajú vstupy s významným vplyvom na zaúčtovanú reálnu hodnotu, ale tieto vstupy nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú bežné účty a termínované vklady so splatnosťou do 1 roka a preto možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu.

23. Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu

Všetky cenné papiere sa prepravujú za kótované trhové ceny. Spoločnosť počíta hodnotu aktív a pasív v každom podielovom fonde, ako aj čistú hodnotu aktív (NAV podielového fondu). Hodnota podielových listov podielových fondov sa odvodzuje od NAV príslušného fondu jednoduchým vydelením NAV počtom akcií v obeh, čo je v súlade s nariadením Národnej banky Slovenska (NBS). NBS stanovuje pokyny, ako vypočítať NAV v štandardnom podielovom fonde alebo v špeciálnom verejnom podielovom fonde. NBS poskytuje aj metódu výpočtu hodnoty nových akcií pri vydávaní nových akcií v otvorených podielových fondoch na každý pracovný deň. Tento výpočet je založený na záverečných hodnotách jednotlivých zložiek aktív fondu dňa (zložky cudzej meny sú prepočítané na eurá podľa oficiálnych kurzov Európskej centrálnej banky, platných na konci dňa).

Pohľadávky voči fondom

Pohľadávky voči fondom predstavujú nezaplatené správcové poplatky fondov. Keďže majú krátkodobú splatnosť možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu.

24. Finančný majetok a záväzky podľa jednotlivých cudzích mien

Spoločnosť má všetok majetok a záväzky k dátumu zostavenia účtovnej závierky denominované v eurách.

25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Prevažná väčšina uvedených transakcií bola realizovaná za komerčných podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	PF EAMS	Akcionári spoločnosti	Ostatné spoločnosti skupiny ISP	Generali	KRP	Spolu
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	
Majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	8 583	-	-	8 583
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	10 915	-	-	-	-	10 915
Finančný majetok na predaj	-	-	-	-	-	-
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	2 938	-	-	2 938
Práva na používanie majetku	-	-	52	-	-	52
Pohľadávky voči fondom	1 723	-	-	-	-	1 723
Ostatný majetok	-	-	10	-	-	10
	12 638	-	11 583	-	-	24 221
Záväzky						
Nevyfakturované služby	-	11	1 284	43	-	1 338
Záväzok z lízingu	-	-	52	-	-	52
Ostatné záväzky	-	22	44	-	785	851
	-	33	1 380	43	785	2 241

¹⁾ Podielové fondy EAMS – Spriaznené strany (a)

⁽²⁾ Eurizon Capital SGR S.p.A. – Akcionár spoločnosti (a)

⁽³⁾ Všeobecná úverová banka, a.s.; VÚB Leasing a. s.; Eurizon Capital S.A.; Epsilon SGR; Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.; Eurizon Asset Management Hungary Zrt.; Intesa Sanpaolo S.p.A – Spriaznené strany (a)

⁽⁴⁾ VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. – Spriaznené strany (a)

⁽⁵⁾ KRP – Kľúčoví riadiaci pracovníci a dozorná rada (d)

25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	PF EAMS ⁽¹⁾	Akcionári spoločnosti ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	Generali ⁽⁴⁾	KRP ⁽⁵⁾	Spolu
Majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	7 953	-	-	7 953
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	11 023	-	-	-	-	11 023
Finančný majetok na predaj	-	-	-	-	-	-
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	2 938	-	-	2 938
Práva na používanie majetku	-	-	70	-	-	70
Pohľadávky voči fondom	1 462	-	-	-	-	1 462
Ostatný majetok	-	-	10	-	-	10
	12 485	-	10 971	-	-	23 456
Záväzky						
Nevyfakturované služby	-	12	1 095	39	-	1 146
Záväzok z lízingu	-	-	73	-	-	73
Ostatné záväzky	-	92	42	-	724	858
	-	104	1 210	39	724	2 077

¹⁾ Podielové fondy EAMS – Spriaznené strany (a)

⁽²⁾ Eurizon Capital SGR S.p.A. – Akcionár spoločnosti (a)

⁽³⁾ Všeobecná úverová banka, a.s.; VÚB Leasing a. s.; Eurizon Capital S.A.; Epsilon SGR; Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.; Eurizon Asset Management Hungary Zrt.; Intesa Sanpaolo S.p.A – Spriaznené strany (a)

⁽⁴⁾ VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. – Spriaznené strany (a)

⁽⁵⁾ KRP – Kľúčoví riadiaci pracovníci a dozorná rada (d)

25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	PF EAMS	Akcionári spoločnosti	Ostatné spoločnosti skupiny ISP	Generali	KRP	Spolu
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	
Úrokové a obdobné výnosy	-	-	265	-	-	265
Úrokové a obdobné náklady	-	-	(1)	-	-	(1)
Výnosy z poplatkov a provízií	19 690	-	-	-	-	19 690
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(14 663)	(167)	-	(14 830)
Výnosy z dividend	-	-	2 020	-	-	2 020
Čistý zisk z obchodovania	-	-	18	-	-	18
Ostatné výnosy	-	-	52	-	-	52
Personálne náklady	-	-	-	-	(1 694)	(1 694)
Ostatné prevádzkové náklady	-	(186)	(303)	-	(22)	(511)
Odpisy hmotného dlhodobého majetku	-	-	(90)	-	-	(90)
	19 690	(186)	(12 702)	(167)	(1 716)	4 919

(1) Podielové fondy EAMS – Spriaznené strany (a)

(2) Eurizon Capital SGR S.p.A. – Akcionár spoločnosti (a)

(3) Všeobecná úverová banka, a.s.; VÚB Leasing a. s.; Eurizon Capital SA. ; Epsilon SGR; Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.; Eurizon Asset Management Hungary Zrt.; Intesa Sanpaolo S.p.A – Spriaznené strany (a)

(4) VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. – Spriaznené strany (a)

(5) KRP – Kľúčoví riadiaci pracovníci a dozorná rada (d)

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	PF EAMS	Akcionári spoločnosti	Ostatné spoločnosti skupiny ISP	Generali	KRP	Spolu
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	
Úrokové a obdobné výnosy	-	-	28	-	-	28
Úrokové a obdobné náklady	-	-	(1)	-	-	(1)
Výnosy z poplatkov a provízií	17 623	-	-	-	-	17 623
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(12 855)	(161)	-	(13 016)
Výnosy z dividend	-	-	1 761	-	-	1 761
Čistý zisk z obchodovania	-	-	10	-	-	10
Ostatné výnosy	-	-	44	-	-	44
Personálne náklady	-	-	-	-	(1 239)	(1 239)
Ostatné prevádzkové náklady	-	(164)	(224)	-	(23)	(411)
Odpisy hmotného dlhodobého majetku	-	-	(89)	-	-	(89)
	17 623	(164)	(11 326)	(161)	(1 262)	4 710

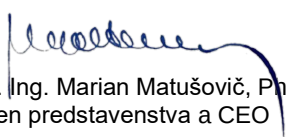
25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Hodnota majetku v jednotlivých fondoch spravovaných spoločnosťou Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Hodnota majetku fondov k 31.12.2023	Hodnota majetku fondov k 31.12.2022
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	521 531	488 074
ACTIVE MAGNIFICA, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	111 623	134 659
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	77 919	95 339
ACTIVE BOND FUND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	87 941	102 220
REZERVNÝ FOND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	150 715	102 743
FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	64 187	83 916
STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	25 935	27 811
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	64 544	73 266
ESG ZODPOVEDNÉ PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	18 230	19 611
EDÍCIA 2018, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	-	21 479
AKCIOVÉ PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	514 502	302 491
MIX 15, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	15 170	19 868
MIX 30, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	42 371	43 925
SVETOVÉ PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	17 151	-
	1 711 819	1 515 402

26. Udalosti po dátume účtovnej závierky

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 31. decembru 2023.


RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD.
člen predstavenstva a CEO


Marco Bus
predseda predstavenstva