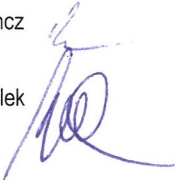


Individuálna účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného
výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý skončil k 31.12.2023

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účt. závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
28.3.2024	Ing. Vladimír Bencz 	Ing. Rita Markuseková 	Ing. Rita Markuseková 
Deň schválenia	Mgr. Vladimír Bolek 		

OBSAH

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



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky

Názor

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

- individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023;

a za rok od 1. januára do 31. decembra 2023:

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

a

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

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

Základ pre názor

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

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Výnosy z poplatkov a provízií

Hodnota výnosov z poplatkov a provízií za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023: 18 690 tis. Eur (za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022: 16 813 tis. Eur).

Vid' poznámka B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy (t) a poznámka 19. Výnosy z poplatkov a provízií poznámok k účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023 a obsahujú najmä poplatky za správu podielových fondov (vrátane pevnej a variabilnej zložky, ak je to aplikovateľné), vstupné poplatky, výnosy z poplatkov za predaj podielových listov a výnosy z poplatkov z individuálnej správy. Poplatky za správu podielových fondov sú nadobudnuté od fondov v správe Spoločnosti, zatiaľ čo poplatky z individuálnej správy a vstupné poplatky sú nadobudnuté od individuálnych klientov. Pevná zložka poplatkov za správu podielových fondov je vykazovaná počas obdobia, keď je splnená povinnosť výkonnosti poskytovať služby správy investícií, v súlade so štatútmi fondov na základe ich čistej hodnoty majetku ("NAV") v správe a príslušnej odplaty. Variabilná zložka poplatkov za správu podielových fondov je počítaná každý deň, ak je to aplikovateľné, ako percento nárastu NAV fondu v určitom období, ak je splnená podmienka, že NAV pripadajúca na	Naše audítorské procedúry v danej oblasti zahŕňali okrem iných nasledovné: • Testovanie podoby, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií rovnako tých kontrol, ktoré súvisia s denným precenením NAV hodnôt fondov v správe Spoločnosti. • Odsúhlasenie sadzieb poplatkov použitých Spoločnosťou vo výpočte na štatúty fondov pod správou Spoločnosti. • Na vybranej vzorke, testovanie relevantnosti a spoľahlivosti údajov použitých pri výpočtoch poplatkov za nakúpené podielové listy fondov, dennú hodnotu NAV a hodnotu aktív v úschove. • Nezávislé prepočítanie očakávanej hodnoty za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023 pre: ◦ pevnú zložku poplatkov za správu podielových fondov – na základe priemernej hodnoty NAV fondov v správe

jeden podiel fondu je vyššia než dovtedy najvyššia dosiahnutá NAV. Poplatky z individuálnej správy sú počítané na základe hodnoty majetku v správe a aplikovateľnej odplaty. Ako pri poplatkoch za správu, poplatok z individuálnej správy obsahuje variabilnú zložku, ktorá, ak je to aplikovateľné, je počítaná ako percento z kapitálového výnosu majetku, ktoré presahuje špecifikovaný benchmarkový výnos a je vykazovaný počas obdobia. Poplatky za predaj podielových listov sú nadobudnuté od investorov v podielových fondoch a sú zaúčtované pri vydávaní podielových listov. Poplatky sú počítané na základe objemu investície do podielových listov a odplaty stanovenej v štatúte fondov. Vstupné poplatky sa vykazujú pri vklade individuálneho investora do fondu s použitím platnej sadzby poplatku v cenníku. Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého objemu podkladových transakcií, ktoré vplývajú na výšku výnosov z poplatkov a provízií spolu so značným počtom použitých sadzieb poplatkov, ako aj úsudkov potrebných pri oceňovaní NAV fondov. Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj relevantnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu poplatkov.	za rok, príslušnej odplaty a vzorcov stanovených v štatúte fondov. Ako súčasť našej práce, s využitím vlastných špecialistov na oceňovanie, nezávislé ohodnotenie NAV v investičných portfóliách fondov porovnaním na nezávisle stanovené verejne dostupné kótované ceny na aktívnych trhoch alebo v iných prípadoch ich modelové ceny. - o variabilnú zložku poplatkov - na základe porovnania nárastu NAV s dovtedy najvyššou dosiahnutou NAV a príslušnej odplaty, - o vstupné poplatky a poplatky za predaj podielových listov – spätne, na základe hodnoty zakúpených podielových listov fondov a na základe objemu investícií do podielových fondov, odvodených zo systému Spoločnosti nezávislého od účtovnej funkcie a sadzbách poplatkov uvedených v stanovách fondov; - o poplatky z individuálnej správy – na základe priemernej hodnoty majetku v správe, ktorá bola získaná zo systému Spoločnosti nezávislého od účtovníctva a príslušnej odplaty a vzorcov stanovených v štatúte fondov. Pre variabilnú zložku poplatkov, náš odhad bol založený na kapitálovom výnose majetku za obdobie a príslušnej odplaty stanovenej v štatútoch fondov. • Posúdenie presnosti a kompletnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.
---	--

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

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

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

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

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

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

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

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

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

- tieto iné informácie uvedené v individuálnej výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 19. júna 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, predstavuje 8 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

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

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.



Počas obdobia, na ktoré sa vzťahuje náš štatutárny audit sme neposkytli Spoločnosti žiadne iné služby, ktoré nie sú zverejnené v individuálnej účtovnej závierke Spoločnosti.

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

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

Bratislava, 29. apríla 2024



Individuálna účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za 12 mesiacov končiacich sa 31.12.2023**VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII**

(v EUR)

Majetok		31.12.2023	31.12.2022
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1.	558	1 764
Finančné nástroje povinne vykazované v RH cez výsledok hospodárenia	2.	2 697	2 758
Finančný majetok v umorovanej hodnote			
Pohľadávky	3.	1 618	5 617
Poskytnuté úvery	4.	3 224	19 193
Investície ocenené metódou vlastného imania	5.	5 361	4 907
Dlhodobý hmotný majetok	6.	663	841
Dlhodobý nehmotný majetok	7.	45	68
Odložená daňová pohľadávka o ostatné dane	8.	104	97
Ostatný majetok	9.	1 302	1 436
Majetok spolu		15 572	36 681
Závazky			
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	10.	1 576	1 464
Závazok z leasingu	11.	611	780
Daňové záväzky a ostatné dane	12.	475	381
Rezervy	13.	121	112
Závazky spolu		2 783	2 737
Vlastné imanie			
Základné imanie	14.	2 059	2 059
Emisné ážio	15.	365	365
Zákonný rezervný fond	16.	412	412
Nerozdelený zisk minulých rokov		4 408	0
Zisk / strata bežného účtovného obdobia pred zdanením		5 545	31 108
Vlastné imanie spolu		12 789	33 944
Závazky a vlastné imanie spolu		15 572	36 681

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Individuálna účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za 12 mesiacov končiacich sa 31.12.2023**VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**

(v EUR)

		31.12.2023	31.12.2023
Výnosy z úrokov vypočítané metódou EIR	17.	509	576
Náklady na úroky vypočítané metódou EIR	18.	-13	-96
Výnosy z poplatkov a provízií	19.	18 690	16 813
Náklady na poplatky a provízie	20.	-8 579	-7 634
Čistý zisk z predaja akcií	21.	-56	24 688
Čistý zisk z obchodovania	22.	145	-16
Podiel na zisku z investícií oceňovaných metódou VI	23.	454	2 066
Ostatné výnosy	24.	925	499
Ostatné náklady	25.	-422	-346
Všeobecné prevádzkové náklady	26.	-4 366	-3 858
Odpisy	27.	-315	-366
Výsledok hospodárenia pred zdanením		6 972	32 326
Daň z príjmov		-1 427	-1 218
Výsledok hospodárenia po zdanení		5 545	31 108
Zmeny s vplyvom na komplexný výsledok		0	0
Komplexný výsledok		5 545	31 108

Poznámky na stranách 13 - 49 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

za obdobie od 01.01.2023 do 31.12.2023

(v tis. EUR)

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

za obdobie od 01.01.2023 do 31.12.2023

(v tis. EUR)

	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervný fond	Nerozdelený zisk (neuhradená strata)	Zisk/strata bežného obdobia	Vlastné imanie
Stav k 1. januáru 2022	2 059	365	412	-	5 842	8 678
Prídel do rezervného fondu	0	0	0	0	0	-
Zisk za obdobie	0	0	0	0	31 108	31 108
Transakcie s akcionármi účtované priamo vo vlastnom imaní						
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	-	0	-
Vyplatenie dividend	0	0	0	-	(5 842)	(5 842)
Stav k 31. decembru 2022	2 059	365	412	-	31 108	33 944
Prídel do rezervného fondu	0	0	0	0	0	-
Zisk za obdobie	0	0	0	0	5 545	5 545
Transakcie s akcionármi účtované priamo vo vlastnom imaní						
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	4 408	(4 408)	-
Vyplatenie dividend	0	0	0	-	(26 700)	(26 700)
Stav k 31. decembru 2023	2 059	365	412	4 408	5 545	12 789

Poznámky na stranách 13 - 49 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV**za rok, ktorý sa skončil 31.12.2023**

(v tis. EUR)

	Bod poznámok	31.12.2023	31.12.2022
Z/S Výsledok hospodárenia pred zdanením		6 973	32 326
A.1. Nepeňažné operácie ovplyvňujúce hospodársky výsledok z bežnej činnosti		(635)	(26 869)
A.1.1. Odpisy	27.	315	366
A.1.2. Podiel na zisku dcérskych spoločností a spoločných podnikov	5.	(454)	(2 067)
A.1.3. Zisk z predaja spoločnosti		-	(24 688)
A.1.4. Výnosy / Náklady z úrokov		(496)	(480)
A.2. Zmena stavu:			
A.2.1. Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	3.	3 999	(135)
A.2.2. Zmena stavu ostatného majetku	9.	204	(1 393)
A.2.3. Zmena stavu záväzkov z obchodného styku a z ostatných záväzkov	10.	111	(16)
A.2.4. Zmena stavu rezerv	13.	10	12
Peňažné prostriedky z prevádzkových činností		4 324	(1 532)
A.3. Uhradená daň		(1 347)	(1 159)
A. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		9 315	2 766
B.1. Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	7.	(72)	(56)
B.2. Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	6.	(41)	(27)
B.3. Výdavky na pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke v skupine		(6 743)	(23 378)
B.4. Príjmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke v skupine		22 708	8 473
B.5. Prijaté úroky		509	576
B.6. Prijaté dividendy	5.	-	2 153
B.7. Príjmy z predaja spoločnosti		-	23 003
B.8. Výdavky na nákup investičného majetku		-	(6 527)
B. Čisté peňažné toky z/(použitie v) investičnej činnosti		16 361	4 217
C.1. Výdavky na záväzky z leasingu	11.	(182)	(264)
C.2. Vyplatené dividendy	15.	(26 700)	(5 842)
C. Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		(26 882)	(6 106)
D. Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov		(1 206)	877
E. Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia		1 764	887
F. Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	1.	558	1 725
G. Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu účtovnej závierky		-	39
H. Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	1.	558	1 764

Poznámky na stranách 13 - 49 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Obchodné meno a sídlo

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

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

IČO : 17 330 254

DIČ : 2020838193

IČ DPH : SK2020838193

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Založenie a vznik

Spoločnosť bola založená dňa 25.9.1991.

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

Hospodárska činnosť

Predmetom činnosti Spoločnosti je:

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

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

Spoločnosť spravovala k 31.12.2023 tieto otvorené podielové fondy (ďalej len „fondy“):

	Čistá hodnota majetku k 31.12.2023	Čistá hodnota majetku k 31.12.2022
Prvý realitný fond	454 757	386 523
Global Index	132 674	119 143
Zaistený IAD - depozitné konto	33 090	23 879
Growth Opportunities	25 511	22 942
EURO Bond	21 806	18 597
1.PF Slnko	14 565	13 370
IAD Energy Fund	10 001	4 691
CE Bond	8 810	9 012
Privátny investičný fond	8 529	7 631
Optimal Balanced	8 331	8 250
Český konzervatívni	7 499	8 499
Korunový realitný fond	3 800	3 488
Protected Equity 1	1 991	1 907
Protected Equity 2	1 965	1 884
KD RUSSIA	341	617
SPOLU	733 670	630 433

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

Dátum vytvorenia fondu: 20.11.2006

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

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

Investície budú najmä v EUR, CZK, USD.

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 14.2.2001

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

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

Fond nemá regionálne ani odvetvové zameranie.

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 1.2.2008

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 5.11.2007

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

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 16.2.2001

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

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 24.3.1993

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

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

Investície budú najmä v mene EUR. Investície nie sú obmedzené regionálne.

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 27.6.2013

Z hľadiska kategórie fondu ide o špeciálny podielový fond profesionálnych investorov. Cieľom je dosiahnuť pre podielnikov rast hodnoty ich investícií v odporúčanom investičnom horizonte investovaním majetku fondu najmä do priamych a nepriamych majetkových podielov v spoločnostiach s ručením obmedzeným, a do akcií akciových spoločností zameraných a zaoberajúcich sa prevádzkou, výrobou a predajom elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov ako sú: fotovoltacké elektrárne, malé vodné

elektrárne, veterné elektrárne, elektrárne na báze biomasy, bioplynové stanice, iné typy elektrární, ako aj v spoločnostiach zaoberajúcich sa výrobou energií z odpadu, resp. aj iných spoločností, ktorých podnikanie súvisí s výrobou, distribúciou energie ako aj jej technologicky efektívnym využívaním, spoločností zameraných na vytváranie hodnoty v oblastiach zdravotníctva, laboratórnych vyšetrení, zdravotnej diagnostiky, zameraných na využívanie pôdy, na výrobu a spracovanie potravín, pôsobiacich v oblasti strojárstva, vývoja a výskumu, distribúcie softvéru a softvérových riešení, ďalej do dlhových prevoditeľných cenných papierov a nehnuteľností pri primeranom výnose a miere rizika.

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 31.3.2004

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

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 02.11.2022

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 25.4.2006

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

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 9.11.2007

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 17.1.2017

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 17.12.2007

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

Z hľadiska kategórie fondu ide o iný podielový fond.

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 31.3.2009

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

Z hľadiska kategórie fondu ide o iný podielový fond.

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

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

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 20.1.2006

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

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

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

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

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

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

V dôsledku udalostí dotýkajúcich sa ruského finančného trhu bolo dňa 3. marca 2022 pozastavené vyplácanie podielových listov podielového fondu KD Russia. V súčasnosti je s NBS dohodnutá doba pozastavenia do 6. marca 2025.

Členovia predstavenstva a dozornej rady Členovia predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti k 31.12.2023
a k 31.12.2022

Predstavenstvo spoločnosti

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

Dozorná rada spoločnosti

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

Materská spoločnosť/ konsolidácia

Akcionári spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s. k 31.12.2023

	Podiel na ZI v %	Podiel na hlasovacích právach v %
Pro Partners Holding, a.s.		
Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	85	85
Ing. Vladimír Bencz		
Severovcov 9, 851 10 Bratislava	5	5
Peter Lukáč, MBA,		
Trenčianska Turná 697, 913 21	5	5
Mgr. Vladimír Bolek		
Jarná 24, 900 41 Rovinka	5	5

Spoločnosť zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu k 31. decembru 2023 v zmysle ustanovenia § 22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023.

Konsolidovaná účtovná závierka je závierka správcovskej spoločnosti a jej dcérskej spoločnosti. Dcérskou spoločnosťou je Beviz s.r.o. so 100 % - ným podielom (Materská Spoločnosť a Dcérska Spoločnosť ďalej spolu ako „Skupina“). Pri konsolidácii je použitá metóda úplnej konsolidácie. Skupina sa nezahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky inej spoločnosti.

Konsolidovaná účtovná závierka sa ukladá v sídle Materskej spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s., Informácie ohľadne najvyššej materskej spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. a konečných kontrolujúcich osôb sú uvedené v registri partnerov verejného sektora.

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

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

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2023
(v tis. EUR)

Výška základného imania

Základné imanie: 2 058 400 Eur

Rozsah splatenia: 2 058 400 Eur

Spoločnosť má v Obchodnom registri k 31.12.2023 a k 31.12.2022 zapísané:

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

Iné skutočnosti

K 31.12.2023 mala Spoločnosť 48 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bol 8.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov bol 48,5.

K 31.12.2022 mala Spoločnosť 45 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bol 8.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov bol 47,9

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

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2022 za obdobie od 1.1.2022 do 31.12.2022 bola schválená Valným zhromaždením akcionárov, ktoré sa konalo dňa 19.06.2023.

Kapitálová primeranosť

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

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

- súčet 125 000 eur a 0,02% z hodnoty spravovaného majetku prevyšujúcej 250 000 000 eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 eur;
- jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne;
- suma potrebná na pokrytie potenciálnych rizík profesijnej zodpovednosti za škody vyplývajúce zo zanedbania odbornej starostlivosti pri správe alternatívnych investičných fondov alebo zahraničných alternatívnych investičných fondov vypočítaná podľa osobitného predpisu.

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

K 31.12.2023 Spoločnosť spĺňa požiadavku primeranosti vlastných zdrojov.

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

stanovujú vykonávacie technické predpisy na uplatňovanie nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033, pokiaľ ide o predkladanie správ a zverejňovanie informácií investičnými spoločnosťami na účely dohľadu (ďalej len „Vykonávacie nariadenie č. 2021/2284“)

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

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

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

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

D – je definovaná ako najvyššia hodnota z nasledujúcich hodnôt:

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

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

K 31.12.2023 Spoločnosť spĺňa požiadavku primeranosti vlastných zdrojov.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o súlade

Individuálna účtovná závierka (ďalej len „účtovná závierka“) správcovskej spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2023 a porovnateľné údaje za rok 2022, bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej len „IFRS“) vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov v znení prijatom Európskou úniou („IFRIC“) a v súlade s § 17a zákona o účtovníctve.

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

Účtovná závierka pozostáva z výkazu o finančnej situácii, výkazu komplexného výsledku, výkazu peňažných tokov, výkazu zmien vo vlastnom imaní a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 01.01.2023 do 31.12.2023.

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

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

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

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

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

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments
(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.)

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

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby
(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.)

Doplnenia zavádzajú definíciu „účtovných odhadov“ a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny účtovných politík od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad Doplnení na svoju účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie
(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.)

Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní [initial recognition exemption (IRE)], aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad lízinky a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, je potrebné

súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa aplikujú na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

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

Zmeny a doplnenia IAS 12 Dane z príjmov: Medzinárodná daňová reforma – pravidlá tzv. Pillar Two Model-u

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné a neobežné

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Neobežné záväzky s kovenantmi

Zmeny a doplnenia IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia: Finančné dohody s dodávateľmi

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

Zmeny a doplnenia IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov: Nedostatočná vymeniteľnosť

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

Dôležité účtovné posúdenia a odhady

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

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

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

Fondy v správe Spoločnosti

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

Prehľad významných účtovných zásad a metód

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

(a) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

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

(b) Finančný majetok oceňovaný a vykazovaný podľa IFRS 9

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

Finančný majetok oceňovaný v umorovanej hodnote

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

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

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

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

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

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

Finančný majetok vykazovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia

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

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

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

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

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

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

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

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

Táto kategória zahŕňa nástroje oceňované prostredníctvom:

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

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2023
(v tis. EUR)

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

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

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

v tisícoch eur	Pozn.	Úroveň RH	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1.	2	558	558
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	2.	2	2 697	2 697
Finančné pohľadávky v umorovanej hodnote	3., 4.	3	4 842	4 859
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky*	10.	2	1 312	1 312
Záväzky z leasingu	11.	3	611	611

*Uvedené záväzky nezahŕňajú záväzky voči zamestnancom a inštitúciám sociálneho zabezpečenia.

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

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

(c) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

(d) Investície v spoločnostiach oceňované metódou vlastného imania

Dcérske spoločnosti sú investície kontrolované Spoločnosťou. Spoločnosť „kontroluje“ investíciu, ak je vystavená alebo má nárok na variabilné výnosy z investície a má možnosť ovplyvniť tieto výnosy svojou právomocou nad investíciou. Spoločnosť

prehodnocuje, či má kontrolu, ak nastanú zmeny v jednom alebo vo viacerých elementoch kontroly. Toto zahŕňa aj okolnosť, keď ochranné práva sa stanú významnými a vedú k tomu, že Spoločnosť nadobudne kontrolu nad investíciou.

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

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

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

(e) Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

(f) Dlhodobý nehmotný majetok

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

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

(g) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

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

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

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

(h) Ostatný majetok

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

(i) Náklady na poplatky a provízie

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

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

(j) Ostatné výnosy a náklady

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

(k) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Príspevkovo definované dôchodkové plány

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

(l) Záväzky

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

(m) Rezervy

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

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

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

(n) Leasing

Pri vzniku zmluvy spoločnosť posudzuje, či je zmluva lízingom alebo či obsahuje lízing podľa IFRS 16. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. V prípade zmluvy, ktorá je lízingom alebo ktorá obsahuje lízing, spoločnosť účtuje každú lízingovú zložku v rámci zmluvy ako lízing oddelene od nelízingových zložiek zmluvy. Spoločnosť ako nájomca k dátumu začiatku vykazuje aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie je ocenené obstarávacou cenou, ktorá predstavuje sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku. Spoločnosť k dátumu začiatku oceňuje lízingový záväzok súčasnou hodnotou lízingových splátok počas doby lízingu, ktoré k tomuto dátumu nie sú uhradené. Doba lízingu predstavuje nevypovedateľné obdobie lízingu spolu s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na predĺženie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu uplatní a obdobiami, na ktoré sa vzťahujú opcia na ukončenie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu neuplatní. Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej sadzby lízingu. V Spoločnosti predstavuje aktívum s právom na užívanie prenájom priestorov Spoločnosti. Aktívum s právom na užívanie je vykázané v poznámkach v bode 7. Dlhodobý hmotný majetok, v bode 11. Záväzok z leasingu.

(o) Daň z príjmov

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

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

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

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

(p) Daňové záväzky okrem dane z príjmov

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

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

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

(r) Prepočet cudzích mien

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

(s) Výnosy z úrokov a obdobné výnosy

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

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

(t) Výnosy z poplatkov a provízií

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

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

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

Poplatky za správu

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

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

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

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

Poplatky pri vydaní podielových listov

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

Variabilný poplatok

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

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

Poplatky za individuálnu správu

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

Výstupné poplatky

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

Poplatok za sporiaci produkt

Poplatok za sporiaci produkt je vstupný poplatok, ktorý je klient povinný zaplatiť za prvé obstaranie kúpy alebo prvého nadobudnutia finančných nástrojov do klientovho portfólia z peňažných prostriedkov zaplatených klientom na vklad. Vstupný poplatok je klient povinný zaplatiť buď celý naraz (pri jednorazovom vklade a pri mimoriadnom vklade) alebo postupne po častiach (pri pravidelných vkladoch). Vstupný poplatok je možné dohodnúť ako pravidelný vstupný poplatok alebo predplatený vstupný poplatok, alebo predplatený prioritný vstupný poplatok, pričom výšku tohto poplatku a niektoré ďalšie podmienky ich uplatnenia určuje sadzobník poplatkov pre príslušný sporiaci program. Vstupný poplatok sa určuje ako % z cieľovej sumy, pričom rozpätie je od 0-3% a klient ho hradí vo frekvencii v závislosti od typu poplatku.

Vstupný poplatok súži aj na výpočet provízie za sprostredkovanie sporiaceho programu finančným sprostredkovateľom, pričom je vyplácaná vo výške 100% v závislosti od typu poplatku. Pri jednorazovom vstupnom poplatku je vyplatení v plnej výške pri prvom realizovanom vklade klienta; pri pravidelnom vstupnom poplatku je provízia vyplácaná z každého vkladu počas doby trvania sporiaceho programu a pri predplatenom vstupnom poplatku a pri predplatenom vstupnom prioritnom poplatku je provízia vyplácaná zálohovo vo výške 100% celého vstupného poplatku pri prvom realizovanom vklade klienta, teda sa predpláca a je aj stornovateľná pokiaľ klient celý poplatok neuhradí v zmysle zmluvných podmienok. Zálohovo vyplácané provízie za sprostredkovanie sú časovo rozlišované v závislosti od toho, kedy klient uhradí vstupný poplatok.

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

Poplatky za správu

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

Poplatky pri vydaní podielových listov

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

Variabilný poplatok

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

Poplatky za individuálnu správu

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

Výstupné poplatky

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

Náklady na provízie za sprostredkovanie sporiaceho programu finančným sprostredkovateľom sú časovo vykázané v závislosti od toho, kedy klient uhradí vstupný poplatok.

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

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

(u) Dividendy

Dividendy sa účtujú v období, v ktorom boli deklarované.

(v) Čistý zisk (strata) z obchodovania

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

C. POZNÁMKY K POLOŽKÁM FINANČNEJ POZÍCIE A VÝKAZU KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

1. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31.12.2023	31.12.2022
Hotovosť	1	4
Bežné účty v bankách	77	101
Termínovaný vklad	480	1 659
SPOLU	558	1 764

Termínovaný vklad v hodnote 480 tis. EUR s úrokovou sadzbou 3,87 % a splatnosťou 2.1.2024.

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

2. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

	31.12.2023	31.12.2022
PL Zaistený IAD-depozitné konto	205	201
Dihopis-Pro Partners Holding VI. EUR	1 665	1 647
Dihopis Pro Partners Holding VII. CZK	827	854
Akcie ZPF Investments, a.s.	-	57
SPOLU	2 697	2 758

3. Pohľadávky

	31.12.2023	31.12.2022
Pohľadávky z predaja akcií ZFPI	-	4 067
Pohľadávky voči fondom v správe spoločnosti		
Prvý realitný fond, o.p.f.	788	794
Global Index o.p.f.	335	319
Growth Opportunities, o.p.f.	39	38
Optimal Balanced o.p.f.	16	17
EURO Bond o.p.f.	25	23
CE Bond o.p.f.	13	14
1.PF Slnko, o.p.f.	15	14
IAD Energy Fund, o.p.f.	11	5
Privátny investičný fond, o.p.f.	13	-
Český konzervatívni o.p.f.	4	4
Zaistený IAD – depozitné konto, o.p.f.	26	9
Protected Equity 1, o.p.f.	3	3
Protected Equity 2, o.p.f.	2	2
Korunový realitný fond, o.p.f.	1	1
Individuálna správa	169	78
Pohľadávky RP (Riadeného portfólia)	217	173
Odberatelia - dobropis	(87)	-
Iné pohľadávky	28	57
SPOLU	1 618	5 617

Pohľadávky voči fondom v správe spoločnosti predstavujú poplatky z odplát za správu a vstupné poplatky za všetky spravované podielové fondy k 31.12.2023.

Všetky pohľadávky voči fondom sú krátkodobé. Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2023 žiadne pohľadávky po splatnosti. Všetky pohľadávky boli uhradené po konci roka.

4. Poskytnuté úvery

	31.12.2023	31.12.2022
Poskytnuté úvery - Pro Partners Holding, a.s.	3 172	19 142
Poskytnuté úvery - Bevix, s.r.o.	52	51
SPOLU	3 224	19 193

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

5. Investície oceňované metódou vlastného imania

	31.12.2023	31.12.2022
STABILITA, d.d.s., a.s.	5 019	4 705
Bevix, s.r.o.	342	207
SPOLU	5 361	4 907

Majetková účasť v spoločnosti STABILITA, d.d.s. a.s. je vo výške 44,69%.

STABILITA d.d.s., a.s. so sídlom Žriedlová 13, 040 01 Košice spravuje doplnkové dôchodkové fondy v rámci tretieho dôchodkového piliera, ktoré sú vytvárané z príspevkov zamestnávateľov a z príspevkov účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. Aktuálne spravuje pre takmer 130 tisíc klientov majetok vo výške 470 miliónov EUR .

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

Výška vlastného imania k 31.12.2023 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2023 a za predchádzajúce účtovné obdobie účtovných jednotiek je uvedená v nasledujúcom prehľade k 31.12.2023 pre bežné obdobie a k 31.12.2022 pre minulé obdobie.

	Podiel na ZI %	Podiel na hlas. právach %	Mena	Výsledok hospodárenia		Vlastné imanie		Účtovná hodnota vykázaná v súvahe	
				2023	2022	2023	2022	2023	2022
STABILITA, d.d.s. a.s.	44,69	44,69	EUR	703	493	11 663	11 193	5 019	4 705
Bevix, s.r.o.	100	100	EUR	136	-5	342	206	342	202
SPOLU								5 361	4 907

6. Dlhodobý hmotný majetok

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku k 31.12.2023 a jeho pohyby za rok 2023.

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie						
	Stroje, prístroje a zariadenia	Inventár	Dopravné prostriedky	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Aktíva s právom na užívanie	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h
Obstarávacia cena							
Stav na začiatku účtovného obdobia	30	147	96	111	-	866	1 250
Prírastky	-	1	24	16	-	-	41
Úbytky	-	-	31	9	-	-	40
Presuny	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	30	148	89	118	-	866	1 251
Oprávky							
Stav na začiatku účtovného obdobia	29	115	84	91	-	90	409
Prírastky	1	15	10	19	-	174	219
Úbytky	-	-	31	9	-	-	40
Stav na konci účtovného obdobia	30	130	63	101	-	264	588
Zostatková hodnota							
Stav na začiatku účtovného obdobia	1	32	12	20	-	776	841
Stav na konci účtovného obdobia	0	18	26	17	-	602	663

Správcovská spoločnosť má poistený dlhodobý hmotný majetok v poisťovni Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. v hodnote 297 tis. Eur. Poistenie zahŕňa prípad poškodenia alebo zničenie vecí živelnou udalosťou a prípad škôd spôsobených krádežou. Poistenie je uzatvorené na dobu neurčitú. V používaní je plne odpísaný majetok v hodnote 224 tis. Eur (2022: 70 tis. Eur).

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

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

7. Dlhodobý nehmotný majetok

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku k 31.12.2023 a jeho pohyby za rok 2023.

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie		
	Softvér	Obstarávaný DNM	Spolu
a	c	g	i
Obstarávacia cena			
Stav na začiatku účtovného obdobia	689	-	689
Prírastky	73	-	73
Úbytky	-	-	-
Presuny	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	762	-	762
Oprávky			
Stav na začiatku účtovného obdobia	621	-	621
Prírastky	96	-	96
Úbytky	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	717	-	717
Zostatková hodnota			
Stav na začiatku účtovného obdobia	68	-	68
Stav na konci účtovného obdobia	45	-	45

Správcovská spoločnosť má v používaní plne odpísaný nehmotný majetok v hodnote 527 tis. (2022: 478 tis. Eur).

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

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

8. Odložená daňová pohľadávka a ostatné dane

	31.12.2023	31.12.2022
Daň z predaja PL	5	5
Odložená daňová pohľadávka	99	92
SPOLU	104	97

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

V súlade s účtovnými postupmi je zaúčtovaná tiež odložená daň. Odložená daň sa počíta použitím sadzby dane 21% (2022: 21%).

Odložená daňová pohľadávka a záväzok vzniká z nasledovných položiek:

Názov položky	31.12.2023	31.12.2022
Ostatné záväzky	95	88
Rezervy	4	4
Odložená daňová pohľadávka	99	92
Zaúčtovaná ako výnos / náklad	7	23

9. Ostatný majetok

	31.12.2023	31.12.2022
Poskytnuté preddavky	4	6
Materiál na sklade	12	9
NBO – ostatné	31	12
NBO – poistenie	26	22
NBO - Bloomberg	7	7
NBO – RP	1 222	1 380
SPOLU	1 302	1 436

Za sprostredkovanie predaja sporiacich programov sú vyplácané provízie. Na základe zvoleného typu platby vstupného poplatku klienta sa vyplácané provízie časovo rozlišujú a účtujú na náklady budúcich období (NBO-RP).

K 31.12.2023 je hodnota NBO, ktorá bude premietnutá do nákladov v roku 2024 vo výške 1 115 tis. Eur a NBO prislúchajúce roku 2025 vo výške 107 tis. Eur.

10. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31.12.2023	31.12.2022
Záväzky – Provízia za predaj PL	1 165	1 115
Zúčtovanie so zamestnancami	118	107
Zúčtovanie s inštitúciami soc. zabezpečenia	146	139
Dodávatelia	75	60
Iné záväzky	13	8
Nevyfakturované dodávky	59	36
SPOLU	1 576	1 465

Spoločnosť nemá záväzky po lehote splatnosti.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2023
(v tis. EUR)

11. Závazok z leasingu

	31.12.2023	31.12.2022
Závazok z leasingu	611	780
SPOLU	611	780

Závazky sú vykázané podľa IFRS 16. Krátkodobá časť je 172 tis. EUR a dlhodobá časť je 439 tis. EUR.

Prenájom kancelárskych priestorov je dohodnutý do 30.06.2027, po diskontovaní predstavuje k 31.12.2023 sumu 603 tis. Eur.

Prenájom motorového vozidla do 30.11.2025, po diskontovaní predstavuje k 31.12.2023 sumu 8 tis. Eur.

12. Daňové záväzky a ostatné dane

	31.12.2023	31.12.2022
Daň z príjmov právnickej osoby	366	291
Daň z príjmov zo závislej činnosti	73	73
Daň z pridanej hodnoty	36	17
SPOLU	475	381

Správcovská spoločnosť dosiahla v roku 2023 základ dane 6 568 tis. eur (2022: 34 326 tis. eur).

Prevod od teoretickej dane z príjmov na vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade

	2023			2022		
Názov položky	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
a	b	c	d	e	f	g
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	6 568		100,00%	34 326		100,00%
Teoretická daň		1 379	21,00%		7 208	21,00%
Daňovo neuznané náklady	707	148	2,25%	1 182	248	0,72%
Výnosy nepodliehajúce dani a iné odpočítateľné položky	-502	-105	-1,60%	-29 881	-6 275	-18,28%
Umorenie daňovej straty	0	0	0%	0	0	0%
Spolu	6 773	1 422	21,65%	5 627	1 182	3,44%
Spolu	6 773	1 422	21,65%	5 627	1 182	3,44 %
Splatná daň z príjmov		1 422	21,65 %		1 182	3,44 %
Odložená daň z príjmov		-7	-0,10 %		-23	-0,07 %
Zrážková daň		12	0,18 %		59	0,17 %
Celková daň z príjmov		1 427	21,73 %		1 218	3,54 %

Výnosy ktoré spoločnosť dosiahla z predaja akciových podielov nepodliehajú zdaneniu.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2023
(v tis. EUR)

13. Rezervy

	31.12.2023	31.12.2022
Rezerva na nečerpané dovolenky	101	92
Rezervy ostatné	20	20
SPOLU	121	112

Pohyby rezerv na záväzky počas roka 2023

	1.1.2023	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31.12.2023
Rezerva na nečerpané dovolenky	92	89	-	80	101
Rezervy ostatné	20	20	-	20	20
SPOLU	112	109	-	100	121

Spoločnosť k 31.12.2023 má zákonné rezervy na nevyčerpané dovolenky a k nim prislúchajúce poistné v sume 101 tis. Eur a rezervy na audit 2023 vo výške 20 tis. Eur.

Pohyby rezerv na záväzky počas roka 2022

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

Spoločnosť k 31.12.2022 tvorila zákonné rezervy na nevyčerpané dovolenky a k nim prislúchajúce poistné v sume 92 tis. Eur a rezervy na audit 2022 vo výške 20 tis. Eur.

14. Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2023 bolo vo výške 2 059 tis. Eur. Pozostáva z 620 ks akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 3 320 eur.

15. Emisné ážio

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

16. Zákonný rezervný fond

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

Výška rezervného fondu spoločnosti je k 31.12.2023 vo výške 412 tis. Eur, čo predstavuje 20% základného imania.

Rozdelenie zisku

Účtovný zisk za predchádzajúce obdobie vo výške 31 108 tis. EUR bol rozhodnutím Valného zhromaždenia zo dňa 19.6.2023 zúčtovaný nasledovne. Časť čistého zisku vo výške 4 408 tis. EUR bol preúčtovaný na účet Nerozdelený zisk minulých rokov a časť čistého zisku vo výške 26 700 tis. EUR bol rozdelený medzi akcionárov Spoločnosti ako podiely zo zisku Spoločnosti (dividendy).

17. Výnosy z úrokov vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery

	31.12.2023	31.12.2022
Úroky z pôžičiek	443	269
Úroky z termínovaných vkladov	66	307
SPOLU	509	576

18. Náklady na úroky vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery

	31.12.2023	31.12.2022
Úroky z leasingu	13	8
Úroky z pôžičky	-	88
SPOLU	13	96

19. Výnosy z poplatkov a provízií

	31.12.2023	31.12.2022
Správa PF	13 418	12 133
Výnosy z poplatkov za predaj PL	1 100	1 029
Výstupný poplatok	8	1
Správa PF - variabilná zložka	1 507	1 929
Zmluvné poplatky – sporiace programy	2 398	1 412
Individuálna správa	258	211
Ostatné poplatky	1	98
SPOLU	18 690	16 813

20. Náklady na poplatky a provízie

	31.12.2023	31.12.2022
Poplatky za správu	5 284	4 919
Poplatky za predaj PL	1 010	1 039
Poplatky za predaj PL iné	114	-
Poplatky za individuálnu správu	68	51
Poplatky za sporiace programy	2 052	1 599
Správa a úschova CP	3	1
Náklady na transakcie CP	27	10
Bankové poplatky	17	14
Ostatné poplatky	4	-
SPOLU	8 579	7 633

21. Čistý zisk / strata z predaja akcií

	31.12.2023	31.12.2022
Strata z predaja	56	24 688
SPOLU	56	24 688

Vyradenie akcií spoločnosti ZFP Investments, investiční společnost, a.s. nastalo z dôvodu predaja.

Predaj akcií spoločnosti ZFP Investments, investiční společnost, a.s., očistený o ich vyraďovaciu hodnotu.

22. Čistý zisk / strata z obchodovania

	31.12.2023	31.12.2022
Zisk z obchodovania	145	(16)
SPOLU	145	(16)

Čistý zisk z obchodovania zahŕňa čisté výnosy z precenenia finančného majetku povinne oceňovaného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia k 31.12.2023.

23. Podiel na zisku investícií oceňovaných metódou vlastného imania

	31.12.2023	31.12.2022
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.	-	1 852
Bevix, s.r.o.	140	(5)
STABILITA, d.s.s., a.s.	314	220
SPOLU	454	2 067

24. Ostatné výnosy

	31.12.2023	31.12.2022
Poradenské služby	783	194
Kurzový zisk	123	292
Tržby z predaja HM	14	-
Ostatné výnosy	5	13
SPOLU	925	499

25. Ostatné náklady

	31.12.2023	31.12.2022
Neuplatnená DPH	271	214
Rezervy	121	112
Tvorba opravnej položky	18	-
Ostatné náklady	12	20
SPOLU	422	346

26. Všeobecné prevádzkové náklady

	31.12.2023	31.12.2022
Náklady na mzdy	2 013	1 839
Zákonné sociálne poistenie	595	539
Nájomné	175	132
IT služby, telekomunikácie	254	159
Právne, ekon., finančné poradenstvo a služby	174	113
Cestovné	105	67
Náklady na inzerciu, reklamu	353	294
Členské príspevky	119	90
Spotreba materiálu	37	46
Náklady na reprezentáciu	101	84
Poštovné	38	29
Poistenie	64	56
Audit – overenie účtovnej závierky	36	30
Prevádzka motorových vozidiel	51	38
Tvorba SF	10	9
Správne poplatky	4	2
Ostatné nezaradené	237	331
SPOLU	4 366	3 858

Spoločnosť využila služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r. o. na overenie účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2023 vo výške 36 tisíc eur (2022: 24 tis. eur). KPMG Slovensko spol. s r. o. neposkytovalo Spoločnosti iné služby.

27. Odpisy

	31.12.2023	31.12.2022
Softvér	96	135
Stroje, prístroje a zariadenia	1	1
Dopravné prostriedky	10	17
Inventár	15	24
Dlhodobý drobný HM	19	22
Leasing	174	167
SPOLU	315	366

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

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

Spoločnosť poskytuje pôžičky materskej spoločnosti, v splatnosti od septembra 2024 do novembra 2024. Pôžičky sú úročené fixnou úrokovou mierou. Spoločnosť nemá významné úročené finančné záväzky.

b) úverové riziko

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

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

	Externý rating	31.12.2023	31.12.2022
Bežné účty v bankách	Baa2*	557	1 761
Finančný majetok v umorovanej hodnote	n/a	4 842	24 810
Finančné nástroje oceňované RH cez výsledok hospodárenie	n/a	2 697	2 758
SPOLU		8 096	29 329

* externý rating podľa ratingovej agentúry Moody's

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

Spoločnosť vykázala opravné položky k neuhradeným pohľadávkam po splatnosti vo výške 18 tis. EUR (2022: nula).

c) menové riziko

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov. Spoločnosť drží peňažné prostriedky (bežné účty v bankách) v sume 20 tis. EUR v CZK. (31.12.2022: 36 tis. EUR v CZK a termínový vklad v sume 1 659 tis. EUR v CZK).

d) Trhové riziko

Správcovská spoločnosť je vystavená trhovému riziku z dôvodu precenenia dlhopisových cenných papierov v majetku správcovskej spoločnosti. Rast výnosovej krivky používanej k oceneniu týchto pozícií môže mať za následok stratu z precenenia. Správcovská spoločnosť sa v dôsledku svojej činnosti vystavuje trhovému riziku aj nepriamo. V dôsledku nepriaznivých zmien trhových cien finančných nástrojov, posunu úrokových kriviek alebo pohybu menových kurzov, trhové riziko môže negatívne ovplyvniť potenciálne výnosy správcovskej spoločnosti.

Údaje o riziku likvidity Spoločnosti

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

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2023
(v tis. EUR)

Analýza splatnosti

Termíny splatnosti majetku a záväzkov a schopnosť náhrady úročených záväzkov v termíne splatnosti za akceptovateľnú cenu predstavujú dôležité faktory pri posudzovaní likvidity Spoločnosti a rizika spojeného so zmenami úrokových sadzieb a výmenných kurzov. V nasledovných tabuľkách je vykázaná zostatková splatnosť finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022. Zostatky predstavujú nediskontované peňažné toky podľa ich zmluvnej zostatkovej splatnosti. Peňažné toky očakávané Spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy.

Finančný majetok k 31.12.2023	Na požiadanie a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifikov ané	Spolu nediskontované peňažné toky	Účtovná hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	558	-	-	-	-	-	558	589
Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	-	-	2 492	-	205	2 419	2 697
Finančné pohľadávky v umorovanej hodnote	-	1 618	3 224	-	-	-	4 842	4 842
SPOLU	558	1 618	3 224	2 492	-	205	7 819	8 097

Finančné záväzky k 31.12.2023	Na požiadanie a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu	Účtovná hodnota
Záväzky z leasingu	15	42	169	385	-	-	611	611
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-	1 517	60	-	-	-	1 312	1 312
SPOLU	15	1 559	229	385	-	-	1 923	1 923

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

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

Údaje o operačnom riziku

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

29. Transakcie so spriaznenými osobami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

Spoločnosť realizovala vo vykazovanom období obchody so spriaznenými osobami:

Pro Partners Holding, a.s.

Bevix, s.r.o.

Predstavenstvo Spoločnosti

Podielové fondy v správe Spoločnosti

STABILITA, d.d.s., a.s.

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

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2023
(v tis. EUR)

Výnosy

	2023	2022
<i>Výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek</i>		
-Pro Partners Holding, a.s.	441	269
<i>Podiel na zisku spol. oceňovaných metódou VI</i>		
- STABILITA, d.d.s., a.s.	314	220
-Bevix, s.r.o.	140	(5)
<i>Výnosy z poskytnutých služieb</i>		
<i>Odplata za správu, vstupné poplatky</i>		
-Podielové fondy v správe Spoločnosti	18 690	16 813
SPOLU	19 585	17 297

Náklady

	2023	2022
<i>Náklady IT a personálne služby</i>		
-Pro Partners Holding, a.s.	59	44
<i>Nákladové úroky z prijatých pôžičiek</i>		
Pro Partners Holding, a.s.	-	87
<i>Predstavenstvo – mzdy a odvody</i>	646	626
SPOLU	705	757

Pohľadávky

	2023	2022
<i>Z poskytnutých pôžičiek a úrokov</i>		
-Pro Partners Holding, a.s.	3 175	19 141
-Bevix, s.r.o.	52	50
<i>Refakturácia nájomných priestorov</i>		
-Bevix, s.r.o.	6	15
<i>Odplata za správu, vstupné poplatky</i>		
Podielové fondy v správe Spoločnosti	1 291	1 243
SPOLU	4 524	20 449

Závazky

	2023	2022
<i>Služby IT, personálna agenda</i>		
-Pro Partners Holding, a.s.	-	7
služby IT, personálna agenda		
SPOLU	0	7

30. Majetok v individuálnej správe a podmienený majetok a záväzky

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

K 31.12.2023 Spoločnosť evidovala v rámci individuálnej správy majetok v hodnote 49 903 tis. Eur (k 31.12.2022: 46 807 tis. Eur).

Zostatky na Klientskych BU

	31.12.2023	31.12.2022
Klientsky účet - CSOB EUR	2 060	210
Klientsky účet - CSOB CZK	1	3
Klientsky účet - CSOB USD	364	121
Klientsky účet - CSOB PLN	131	1
SPOLU	2 556	335

Finančné nástroje

	31.12.2023	31.12.2022
Akcie	352	400
Dlhopisy	22 222	22 855
Indexový certifikát + ETF	497	141
Zmenky	5 562	5 112
Menové deriváty	-8	9
Podielové listy	18 722	17 955
SPOLU	47 347	46 472

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

Po 31.12.2023 došlo k dohode medzi spoločnosťou IAD Investments, správ. spol., a.s. a skupinou HB Reavis Group týkajúcej sa akvizície spoločnosti HB Reavis Investment Management S.à r.l., ktorá je správcou HB Reavis CE REIF fondu. Ukončenie tejto transakcie a prevzatie fondu je podmienené schválením regulátormi v Luxembursku a na Slovensku (očakáva sa v máji 2024).

IAD Investments, správ. spol., a.s. a KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group podpísali dňa 11. marca 2024 Memorandum o spolupráci, v ktorom sa dohodli najmä na spolupráci vo vzťahu k vstupu spoločnosti Kooperativa do spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s.

Okrem vyššie uvedených skutočností, medzi dňom zostavenia účtovnej závierky a dňom, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje nenastali udalosti, ktoré by ovplyvňovali údaje vykázané v účtovnej závierke.