

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 1-02

S Ú V A H A
k 31.12.2023
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie			Predchádzajúce účtovné obdobie
		Brutto	Korekcia	Netto	
a	b	1	2	3	
x	Aktíva	x	x	x	x
I.	Obežný majetok (súčet položiek 1 až 9)	3 153 228	72 886	3 080 342	117 705
1.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	991 907		991 907	280
2.	Vklady v bankách s výpovednou lehotou kratšou ako 15 dní a termínované vklady v bankách so splatnosťou do 14 dní				
3.	Pohľadávky z obchodného styku voči dlžníkom,	2 161 321	72 886	2 088 435	117 425
a)	s ktorými účtovná jednotka nie je prepojená, ani s nimi nemá vzťah podielovej účasti				
b)	s ktorými je účtovná jednotka prepojená				
c)	s ktorými má účtovná jednotka vzťah podielovej účasti	2 161 321	72 886	2 088 435	117 425
4.	Cenné papiere na obchodovanie				
5.	Deriváty s aktívnym zostatkom z				
a)	finančných nástrojov				
b)	komodít				
c)	drahých kovov				
6.	Drahé kovy a komodity				
7.	Pohľadávky z obrátených repoobchodov				
a)	voči bankám				
b)	voči iným podnikom				
8.	Majetok na predaj				
a)	dlhodobý finančný majetok				
b)	vlastné akcie a podiely				
c)	dlhodobý hmotný majetok a dlhodobý nehmotný majetok				
9.	Náklady a príjmy budúcich období				
10.	Daňové pohľadávky				
II.	Neobežný majetok (súčet položiek 10 až 24)	17 716 210	384 445	17 331 765	10 698 182
A.	Investície (súčet položiek 10 až 18)				
11.	Krátkodobé vklady v bankách				
12.	Krátkodobé dlhopisy				
13.	Krátkodobé úvery				
14.	Dlhodobé vklady v bankách				
15.	Dlhodobé dlhopisy				
16.	Dlhodobé úvery				
a)	bežného typu				

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 1-02

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie			Predchádzajú- ce účtovné obdobie
		Brutto	Korekcia	Netto	
a	b	1	2	3	
x	Aktíva	x	x	x	x
b)	z finančného prenájmu nehnuteľností				
c)	z finančného prenájmu iného majetku				
17.	Prenajaté nehnuteľnosti				
18.	Akcie				
19.	Podielové listy				
B.	Dlhodobý majetok (súčet položiek 19 a 22)	17 716 210	384 445	17 331 765	10 698 182
20.	Dlhodobý finančný majetok	17 716 210	384 445	17 331 765	10 698 182
a)	podieľ v prepojených podnikoch				
b)	pohľadávky voči prepojeným podnikom				
c)	podielové účasti	12 677 402		12 677 402	10 117 080
c).1	s podstatným vplyvom	8 424 487		8 424 487	6 829 947
c).2	ostatné	4 251 915		4 251 915	3 287 133
d)	pohľadávky voči podnikom, s ktorými má účtovná jednotka vzťah podielovej účasti	5 038 808	384 445	4 654 363	581 102
21.	Nehmotný majetok				
a)	koncesie, patenty, licencie a podobné práva				
b)	goodwill				
c)	obstaranie nehmotného majetku				
22.	Hmotný majetok				
a)	neodpisovaný				
a).1	pozemky				
a).2	ostatný				
b)	odpisovaný				
b).1	budovy				
b).2	príslušenstvo, nástroje, prístroje a vybavenie				
c)	obstaranie hmotného majetku				
23.	Odložené daňové pohľadávky				
	Aktíva spolu	20 869 438	457 331	20 412 107	10 915 887

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 1-02

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 14)	900	95 515
A.	Krátkodobé záväzky (súčet položiek 1 až 8)	900	95 515
1.	Závazky voči bankám splatné na požiadanie		
2.	Závazky z obchodného styku	900	95 515
a)	s ktorými účtovná jednotka nie je prepojená, ani s nimi nemá vzťah podielovej účasti		
b)	s ktorými je účtovná jednotka prepojená		
c)	s ktorými má účtovná jednotka vzťah podielovej účasti	900	95 515
3.	Ostatné krátkodobé záväzky voči bankám		
a)	z repoobchodov		
b)	ostatné krátkodobé		
4.	Závazky z finančných nástrojov predaných na krátko		
5.	Závazky z drahých kovov a komodít predaných na krátko		
6.	Deriváty s pasívnym zostatkom		
a)	finančných nástrojov		
b)	komodít		
c)	drahých kovov		
7.	Krátkodobé záväzky z úverov a z repoobchodov		
a)	z repoobchodov		
b)	ostatné krátkodobé úvery		
8.	Výnosy a výdavky budúcich období		
9.	Splatná daň z príjmov		
B.	Dlhodobé záväzky (súčet položiek 9 až 14)		
10.	Dlhodobé záväzky voči		
a)	bankám		
b)	nebankovým veriteľom		
11.	Dlhodobé záväzky z emisie cenných papierov		
12.	Dlhodobé záväzky voči podnikom, s ktorými je účtovná jednotka prepojená		
13.	Dlhodobé záväzky voči podnikom, v ktorých má účtovná jednotka alebo ktoré majú na účtovnej jednotke podielovú účasť		
14.	Rezervy		
15.	Odložené daňové záväzky		
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 16 až 21)	20 411 207	10 720 372
16.	Základné imanie, z toho	75 750	75 750

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 1-02

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
a)	upísané základné imanie	75 750	75 750
b)	pohľadávky voči spoločníkom (x)		
17.	Emisné ážio		
18.	Fondy z oceňovacích rozdielov x/(x)	-699 732	
19.	Rezervné fondy		
a)	zákonný rezervný fond	7 575	
b)	rezervný fond na vlastné akcie		
c)	iné rezervné fondy	22 551 633	11 198 802
20.	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata z minulých rokov x/(x)	-561 755	-767 205
21.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	-962 264	213 025
	Pasíva spolu	20 412 107	10 815 887

IČO

DIČ

ÚČ SKISPS 2-02

5 2 6 5 6 4 3 8

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
k 31.12.2023
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov a podobné výnosy	-595 676	-139 384
1.1.	Úroky a podobné výnosy	179 345	42 926
1.2./a.	Výsledok zaistenia		
1.3./b.	Zníženie hodnoty/zrušenie zníženia hodnoty majetku	-775 021	-182 310
2.	Výnosy z podielových listov		
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		
4./c.	Zisk/strata z realizácie cenných papierov a podielov	111 119	689 624
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami		
6./e.	Zisk/strata z derivátov		
7./f.	Zisk/strata z realizácie drahých kovov a komodít		
8./g.	Zisk/strata z realizácie iného investičného majetku		
h.	Transakčné náklady, bankové odplaty a iné odplaty a poplatky		
i.	Dane		
I.	Hrubý zisk alebo strata		
j.	Administratívne náklady	477 707	337 215
j.1.	personálne náklady		
j.1.a.	mzdové a sociálne náklady		
j.1.b.	ostatné personálne náklady		
j.2.	náklady na záväzky a na rezervy		
j.3.	odpisy		
j.3.a.	odpisy hmotného majetku		
j.3.b.	odpisy nehmotného majetku		
j.4.	zníženie hodnoty majetku		
j.4.a.	zníženie hodnoty hmotného majetku		
j.4.b.	zníženie hodnoty nehmotného majetku		
j.5.	odplaty za správu majetku	477 572	336 528
j.6.	náklady na odplaty za služby depozitára		
j.7.	náklady na audit účtovnej závierky		
j.8.	ostatné prevádzkové náklady	135	687
9.	Ostatné prevádzkové výnosy		
10.	Výnosy z podielových účastí		
10.1.	v podnikoch do 20% ich základného imania vrátane		
10.2.	v prepojených podnikoch		
11.	Výnosy z úverov poskytnutých prepojeným		

IČO

DIČ

ÚČ SKISPS 2-02

5 2 6 5 6 4 3 8

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
	podnikom		
k.	Náklady financovania		
k.1.a.	náklady na úroky neprepojeným podnikom		
k.1.b.	náklady na úroky prepojeným podnikom		
k.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
k.3.	náklady na dane a poplatky		
l.	Daň z príjmov		
l.1.	splatná daň z príjmov		
l.2.	odložená daň z príjmov		
II.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie po zdanení	-962 264	213 025

IČO
5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ
2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

POZNÁMKY
úctovnej závierky zostavenej
k 31.12.2023
v eurách

A. Všeobecné informácie o subjekte kolektívneho investovania s právnou subjektivitou

1. Alternatívny investičný fond:

Vision Ventures Growth I, s. r. o.

Bottova 2A
811 09 Bratislava
(ďalej aj „investičný fond“)

Alternatívny investičný fond Vision Ventures Growth I, s. r. o. bol založený v súlade s ustanoveniami zákona č.203/2011 Z. z. Zákon o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Spoločnosť vznikla dňom 4.10.2019, kedy bola právoplatne zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. pod číslom 140747/B.

Alternatívny investičný fond vznikol 4.10.2019 a je zapísaný v registri alternatívnych fondov, ktorý vedie Národná banka Slovenska.

Alternatívny investičný fond je subjektom kolektívneho investovania s právnou subjektivitou.

Predmet činnosti investičného fondu:

- a) poskytovanie úverov alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt
- b) sprostredkovanie poskytovania úverov a pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt
- c) sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu
- d) sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb
- e) administratívne služby
- f) činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov

Predpokladaná doba trvania investičného fondu je 10 rokov, t. j. do 30.10.2029, s opciou predĺženia o trikrát jeden rok. Cieľom investičného fondu sú nenávratné investície vo forme priameho kapitálového vstupu (equity) alebo kvázi-kapitálového vstupu (quasi-equity) do slovenských mladých a inovatívnych spoločností vo veku maximálne 3 rokov mimo Bratislavského samosprávneho kraja a maximálne 5 rokov v Bratislavskom samosprávnom kraji.

2. Správca alternatívneho investičného fondu:

Vision Ventures, s.r.o.

Lomnická 906/2
841 10 Bratislava

Správca alternatívneho investičného fondu, spoločnosť Vision Ventures, s.r.o. bola založená v súlade s ustanoveniami zákona č.203/2011 Z. z. zákon o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov. Spoločnosť vznikla dňom 22.8.2019, kedy bola právoplatne zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. pod číslom 144022/B.

Spoločnosť Vision Ventures, s.r.o. bola zapísaná do registra správcov alternatívnych investičných fondov a bolo jej pridelené registračné číslo: 0020.

IČO
5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ
2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Informácia k zostaveniu účtovnej závierky subjektu kolektívneho investovania.

Účtovná závierka bola zostavená ako riadna účtovná závierka v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a v súlade s opatrením MF SR č. MF/17945/2013-74 z 11. decembra 2013, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR č. MF/23778/2012-74 zo 14. decembra 2012 a opatrenie MF SR z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej „postupy účtovania pre podielové fondy“). Nové postupy účtovania pre podielové fondy nemajú žiaden vplyv na použité metódy a zásady. Nové postupy majú vplyv len na štruktúru prezentácie poznámok.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 01.01.2023 do 31.12.2023 podľa princípov časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou vybraných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou, za predpokladu nepretržitého trvania činnosti podielového fondu (going concern).

Usporiadanie a obsahové vymedzenie položiek účtovnej závierky subjektu kolektívneho investovania s právnou subjektivitou je uvedené v prílohe č. 7 opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy.

2. Účtovné zásady a účtovné metódy používané pri zostavovaní účtovnej závierky

a) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Toto ocenenie sa v prípade pochybných a nevyhľaditeľných pohľadávok znižuje o opravné položky. Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/ termínovaných ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok.

b) Peňažné prostriedky

Peňažné prostriedky a ceny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

c) Cudzía mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na euro kurzom určeným Európskou centrálnou bankou platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v účtovnej závierke platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje. Kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Pri precenení cenných papierov k dátumu účtovnej závierky sa odčlení tá časť precenenia, ktorá vzniká v dôsledku precenenia cudzej meny na euro. Toto precenenie sa rovnako vykazuje vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z devízových operácií“.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za euro používa dôchodkový fond kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

IČO
5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ
2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

d) Úroky, poplatky a provízie

Úroky, poplatky a provízie sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

e) Záväzky

Záväzky sa pri ich vzniku oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky sa pri ich prevzatí oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

f) Rezervy a opravné položky

Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou, tvoria sa na krytie známych rizík alebo strát z podnikania. Oceňujú sa v očakávanej výške záväzku. Opravné položky sa tvoria na krytie možných rizík aktív, ktoré sú po splatnosti. Tvoria sa vo výške, ktorá zodpovedá riziku návratnosti aktív.

g) Transakčné náklady

Transakčnými nákladmi sú výdavky, ktoré sú priamo spojené s obstaraním alebo s predajom finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou a drahých kovov.

h) Zdaňovanie

Náklad na daň z príjmov sa počíta pomocou platnej daňovej sadzby z účtovného zisku upraveného o trvalé alebo dočasne daňovo neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy.

i) Účtovanie nákladov a výnosov

Náklady a výnosy sa účtujú spravidla prírastkovým spôsobom, na ľarchu účtu v prípade účtu nákladov a v prospech účtu v prípade účtu výnosov. Na opačnej strane účtu sa účtuje len oprava zápisu alebo jeho prevod na konečný účet súvahový. Pri účtovaní o operáciách s majetkom, prípadne so záväzkami, ktorými sú nákupy, predaje a iné prevody a ocenenia, sa môže účtovať vyrovnávacím spôsobom, výnos v prospech a náklad na ľarchu účtu. Zostatok predmetného účtu sa vo výkaze ziskov a strát vykáže podľa zostatku ako zisk alebo ako strata.

Náklady a výnosy sa účtujú vždy do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Opravy chýb minulých účtovných období sa účtujú na účty účtovnej triedy Kapitálové účty a závierkové účty.

Ak sa majetok, ktorý nebol nadobudnutý na účel jeho predaja, výnimočne predáva alebo ak predaj v ekonomickom zmysle je nevyhnutnou podmienkou na vznik iného druhu majetku, ktorý je účelom transakcie, ako je to pri finančnom prenájme, účtuje sa o tom čistým spôsobom. Na účet nákladov alebo na účet výnosov sa zaúčtuje len čistý zisk alebo čistá strata z predaja.

Prirastené výnosy z úrokov alebo prirastené náklady z úrokov sa účtujú na účtoch úrokových výnosov alebo úrokových nákladov súvzťažne na účty majetku, ku ktorému tieto úrokové výnosy alebo úrokové náklady prirástli.

j) Časové rozlišovanie nákladov a výnosov, výdavkov a príjmov

Ak pohľadávka, záväzok, iný príjem alebo výdavok, ktoré menia vlastné imanie fondu, sú za poskytovanie výkonu za určité obdobie a toto obdobie sa týka dvoch alebo viacerých období medzi bezprostredne po sebe nasledujúcimi účtovnými závierkami alebo inými udalosťami ustanovenými všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo účtovnou politikou fondu, takáto pohľadávka, záväzok, iný príjem alebo výdavok sa pri svojom vzniku nevykážu súvzťažne ako náklad alebo výnos v celej svojej hodnote, ale v primeranej časti ako súvahová položka časového rozlíšenia. Príjmy a výdavky, ktoré sa stanú výnosmi alebo nákladmi v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako výnosy budúcich období alebo náklady budúcich období.

IČO
5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ
2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

Výnosy a náklady, ktoré budú prijaté alebo vydané v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako príjmy budúcich období alebo výdavky budúcich období.

Pri účtovných prípadoch časového rozlíšenia je známy ich vecný obsah, výška a obdobie, ktorého sa týkajú.

3. Informácia o používaní usporiadacích účtov.

Subjekt kolektívneho investovania nepoužíva usporiadacie účty.

4. Informácia o použití nových účtovných zásad a metód v porovnaní s predchádzajúcim obdobím.

Subjekt kolektívneho investovania vznikol 4.10.2019.

Účtovné obdobie začínajúce dňom 01.01.2023 a končiace dňom 31.12.2023 je piate účtovné obdobie. Účtovná závierka za rok 2022 bola schválená VZ dňa 08.12.2023.

5. Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov a použité metódy pri určení reálnych hodnôt.

Majetok sa oceňuje reálnou hodnotou.

Oceňovanie majetku, ktorý sa neoceňuje reálnou hodnotou, sa v účtovnej závierke upravuje o predpokladané zníženie jeho hodnoty.

Oceňovanie finančných investícií oceňujeme rovnako ako v minulosti, aj pre rok 2023 pokračujeme v metodológii oceňovania investícií Fondu reálnou hodnotou, ktorá zodpovedá výške investovaných finančných prostriedkov do portfóliových spoločností.

Máme za to, že aplikácia tohto postupu v našom prípade odôvodňuje unikátnosť trhu, na ktorom Fond pôsobí, ako aj špecifická primárna funkcia Fondu spočívajúca v podpore podnikateľského prostredia investovaním rizikového kapitálu do mladých inovatívnych spoločností. Tento trh sa v slovenských podmienkach len tvorí, a preto neposkytuje dostatočné komparatívne dáta a informácie umožňujúce spoľahlivo stanoviť reálnu (trhovú) hodnotu podielu v týchto spoločnostiach iným spôsobom. Zároveň je stanovenie reálnej hodnoty investície v startup spoločnostiach takmer nemožné, keďže ich hodnota je vysoko volatilná, závislá od množstva externých faktorov, ako napr. veľkosť následných investícií, rýchlosť a kvalita technologického vývoja produktu, získavanie zákazníkov, výška príjmov a pod. Všetky portfóliové spoločnosti Fondu sú v skorých fázach svojho fungovania, majú limitovaný počet zamestnancov spočívajúcich častokrát len v osobách zakladateľov a minimálnej hodnote hmotných aktív, keďže takmer celá hodnota spoločností je odvodená od duševného vlastníctva (napr. softwarové riešenie, technologický postup). Máme za to, že zákonodarca pri tvorení účtovných pravidiel nepredpokladal a nezohľadňoval tieto a ďalšie špecifiká trhu rizikového kapitálu, napríklad Postupy účtovania pre subjekty kolektívneho investovania sa aplikujú od roku 2014 a odvtedy v zásade neprešli úpravou zohľadňujúce špecifiká subjektov, ktorých portfólio tvoria investície do startupov. Keďže nie je možné spoľahlivo určiť reálnu (trhovú) hodnotu portfóliových spoločností iným spôsobom, za najviac zodpovedajúce pre poskytnutie verného a pravdivého obrazu vidíme určenie hodnoty podielov v portfóliových spoločnostiach výškou investície VVGI, t.j. obstarávacími cenami.

Pri našom hodnotení rizikových investícií uplatňujeme ocenenie metódou vlastného imania a to vyjadrením percentuálneho podielu na vlastnom imaní spoločnosti. V roku 2024 sme uskutočnili ocenenie rizikových investícií metódou vlastného imania bez zohľadnenia nášho percentuálneho podielu a zníženie zaúčtovali do Fondov z oceňovacích rozdielov. Uvedenú metódu sme aplikovali z dôvodu, že v každej investícii máme likvidacnú preferenciu, t.j. pri distribúcii prostriedkov zo spoločnosti máme nárok minimálne na vrátenie sumy investície, ktorá je v týchto prípadoch vyššia ako samotná hodnota VI.

IČO
5 | 2 | 6 | 5 | 6 | 4 | 3 | 8

DIČ
2 | 1 | 2 | 1 | 1 | 0 | 4 | 5 | 9 | 0

ÚČ SKISPS 3-02

Úver, pôžička alebo iná pohľadávka, ktorá je obstaraná na účel investovania majetku a finančný záväzok fondu obstaraný na účel financovania fondu sa oceňujú súčasnou hodnotou prostredníctvom metódy umorovania hodnoty. Teda ocenenie pri prvotnom zaúčtovaní v hodnote peňažných tokov z nich, diskontovaných efektívnou úrokovou mierou. O znížení hodnoty sa účtuje na účte opravnej položky.

Dlhové cenné papiere sa oceňujú reálnou hodnotou. Ak nie je pre daný cenný papier trhovú cenu, použije sa kvalifikovaný odhad. Rozdiel medzi prvotným ocenením a jeho reálnou hodnotou je výnos alebo náklad.

Deriváty sa oceňujú reálnou hodnotou.

Oceňovanie nehnuteľností držaných ako investičný majetok sa účtuje v obstarávacej cene a v účtovnej závierke sa oceňuje reálnou hodnotou. Drahé kovy sa oceňujú trhovou hodnotou. Účasti v realitných spoločnostiach sa oceňujú obstarávacími cenami a v účtovnej závierke reálnou hodnotou. Podiel v obchodnej spoločnosti sa oceňuje reálnou hodnotou. Hodnota podielu sa zistí z hodnoty obchodnej spoločnosti.

6. Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu.

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:

- deň výplaty alebo prevzatia alebo výplaty hotovosti
- deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene
- deň vykonania platby, príp. inkasa z účtu klienta
- deň dohodnutia obchodu s cennými papiermi
- deň v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva alebo zániku vlastníctva
- deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.

7. Stratégie a zásady zaisťovania.

Investičný fond nepoužíva a nemôže v zmysle svojej investičnej stratégie používať inštrumenty zaisťovania (hedging).

8. Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou.

Spoločnosť na pravidelnej ročnej báze bude prehodnocovať a identifikovať majetok so zníženou hodnotou posúdením jeho schopnosti prinášať budúce ekonomické úžitky do spoločnosti v nasledujúcich obdobiach.

9. Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv.

Spoločnosť v rámci pravidelnej inventarizácie majetku v prípade potreby vytvára opravné položky. Rezervy sú záväzky s neistým časovým vymedzením alebo výškou. Rezerva sa tvorí ak je pravdepodobné, že existuje záväzok alebo povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, ktorá môže mať neistú výšku alebo splatnosť, pričom konkrétny veriteľ alebo oprávnená osoba nemusia byť známe.

10. Informácia o predpokladoch a východiskách, z ktorých vychádzajú oceňovacie modely a techniky pre určenie reálnej hodnoty.

Investície do Cieľových spoločností budú ocenené obstarávacími nákladmi a sú vykázané v reálnej hodnote, ktorá zohľadňuje posúdenie rizík vplyvujúcich na znehodnotenie Cieľových spoločností. Zohľadnený je aj vplyv pandemickej situácie COVID-19, ktorá na portfólio fondu nemá významný negatívny efekt najmä z nasledujúcich dôvodov:

- a) spoločnosti v portfóliu fondu disponujú inovatívnymi produktami a pandémia im skôr prináša rozšírenie obchodných príležitostí,
- b) väčšina investícií fondu v roku 2023 bola realizovaná v čase upokojenej pandemickej situácie, preto

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

budúce dopady pandémie boli zohľadnené pri posudzovaní investičných príležitostí, štruktúrovaní investícií a valuácii.

c) V súvislosti s vojnovým konfliktom na Ukrajine vedenie Spoločnosti urobilo analýzu možných účinkov a následkov na Spoločnosť a dospelo k názoru, že v súčasnosti nemajú významné nepriaznivé dopady na Spoločnosť. Vedenie Spoločnosti nepredpokladá významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti (t.j. počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia ÚZ).

V zmysle usmernení pre oceňovanie asociáciou Invest Europe (pôvodne European Private Equity and Venture Capital Association) a najmä usmernenia International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines - Edition December 2018, ktorými sa má fond pri oceňovaní riadiť bola reálna hodnota Cieľových spoločností ocenená obstarávacími nákladmi lebo všetky predmetné investície boli realizované pred menej ako 12 mesiacmi.

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
X	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	-7 212 271	-1 058 985
1.	Zvýšenie/zníženie istín poskytnutých úverov a vkladov (-/+)		
2.	Uhradené pohľadávky za úroky, odplaty a provízie (+)		
3.	Uhradené záväzky z odplát a provízií (-)		
4.	Uhradené pohľadávky za dividendy (+)		
5.	Uhradené pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy, komodity a nehnuteľnosti (+)		
6.	Uhradené záväzky na zaplatenie kúpnej ceny cenných papierov, drahých kovov, komodít a nehnuteľností (-)		
7.	Uhradené pohľadávky z derivátov (+)		
8.	Uhradené záväzky z derivátov (-)		
9.	Uhradené pohľadávky z obchodného styku (+)		
10.	Uhradené záväzky z obchodného styku (-)		
11.	Uhradené mzdy a iné sociálne náklady (-)		
12.	Uhradené dane (-)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
X	Peňažný tok z investičnej činnosti	-3 260 053	-3 542 457
13.	Uhradené záväzky z obstarania finančných investícií, hmotného majetku a nehmotného majetku (-)	-3 260 053	-3 542 457
14.	Uhradené pohľadávky z predaja finančných investícií, hmotného majetku a nehmotného majetku (+)		
15.	Uhradené pohľadávky na podiely na zisku z finančných investícií (+)		
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov (+/-)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		
X	Peňažný tok z finančnej činnosti	11 352 831	4 601 690
17.	Splatené upísané základné imanie (+)	11 352 831	4 601 690
18.	Uhradené záväzky na vrátenie splatenej časti podielov, ktoré neboli včas úplne splatené (-)		
19.	Uhradené záväzky na vyplatenie zisku (-)		
20.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti		
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov	991 627	-247

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

	a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.		
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	280	33
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	991 907	280

Označenie	D. Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní subjektu kolektívneho investovania s právnou subjektivitou	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
I.	Vlastné imanie na začiatku obdobia	10 720 372	5 905 657
a)	Základné imanie (-/+)	75 750	75 750
a).1	Upísané podiely/prevody z iných zložiek vlastného imania (+)	75 750	75 750
a).2	Pohľadávky voči spoločníkom/členom (-/+)		
a).3	Vlastné akcie/podiely (-/+)		
a).4	Zníženie základného imania (-)		
b)	Ážiový fond (-/+)		
c)	Fondy z precenenia a iné fondy (-/+)	21 851 901	4 565 613
d)	Rezervné fondy (-/+)	7 575	
e)	Nerozdelené zisky/neuhradené straty minulých období (-/+)	-561 755	-767 205
f)	Účet ziskov a strát	-962 264	213 025
II.	Nárast/pokles vlastného imania	9 690 835	4 814 715
A.	Vlastné imanie na konci obdobia (I. + II.)	20 411 207	10 720 372
a)	počet podielov		
b)	hodnota jedného podielu		

Vlastné imanie spoločnosti je tvorené:

- Základné imanie spoločnosti Vision Ventures Growth I, s. r. o.

Spoločník	Podiel na základnom imaní v EUR	Podiel na základnom imaní v %
National Development Fund II., a.s.	75 000,00	99,01
Vision Ventures, s.r.o.	750,00	0,99

- Fondy z precenenia spoločnosti Vision Ventures Growth I, s. r. o. (Ostatné kapitálové fondy)

Spoločník	Vklady v EUR	Podiel v %
National Development Fund II., a.s.	22 318 211	98,96
Vision Ventures, s.r.o.	233 422	1,04

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát**Súvaha****Aktíva**

Číslo riadku	1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	991 907	280
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet - súvaha		
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	991 907	280

Ak má účtovná jednotka peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v cudzej mene, vypracuje sa tabuľka pre každú menu, vrátane meny euro a označí sa číslom príslušnej tabuľky s pripojeným označením meny.

Číslo riadku	2. Vklady v bankách s výpovednou lehotou do 14 dní a termínované vklady v bankách so splatnosťou do 14 dní podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu		

Číslo riadku	4. Cenné papiere na obchodovanie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie		
2.	Dlhopisy		
3.	Pokladničné poukážky		
4.	Zmenky		
5.	Podielové listy		
	spolu		

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

Ak má účtovná jednotka cenné papiere na obchodovanie ocenené v cudzej mene, vypracuje sa tabuľka pre každú menu, vrátane meny euro a označí sa číslom príslušnej tabuľky s pripojeným označením meny.

Číslo riadku	5. I. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa spôsobu vyrovnania	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	finančných nástrojov		
1.1.	vyrovnávané v hrubom		
1.2.	vyrovnávané v čistom		
2.	komoditné		
2.1.	vyrovnávané v hrubom		
2.2.	vyrovnávané v čistom		
3.	drahých kovov		
3.1.	vyrovnávané v hrubom		
3.2.	vyrovnávané v čistom		
	Spolu		

Číslo riadku	5.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Nad jeden rok		
	Spolu		

Číslo riadku	6. Drahé kovy a komodity	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zlato		
2.	Striebro		
3.	Platina		
4.	Paládium		
5.	Kovy		
6.	Energetické suroviny a energie		
7.	Poľnohospodárske produkty a potraviny		
8.	Ostatné		
	Spolu		

Číslo riadku	11.I. Krátkodobé vklady v bankách podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu		

Pri vklade s výpovednou lehotou sa za jeho dohodnutú splatnosť aj zostatkovú splatnosť považuje dĺžka výpovednej lehoty.

Číslo riadku	11.II. Krátkodobé vklady v bankách podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu		

Číslo riadku	12.I. Krátkodobé dlhopisy podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu		

Číslo riadku	12.II. Krátkodobé dlhopisy podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu		

Číslo riadku	12.III. Krátkodobé dlhopisy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov		
a.1.	nezaložené		
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi		
b.1.	nezaložené		
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu		

Ak má účtovná jednotka dlhopisy v cudzej mene, vypracuje sa aj tabuľka ku každej tabuľke k riadku 12 aktív podľa jednotlivkej cudzej meny, ktorá sa označí označením príslušnej tabuľky s pripojením označenia meny.

Číslo riadku	13.I. Krátkodobé úvery podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu		

Číslo riadku	13.II. Krátkodobé úvery podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu		

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

Ak má účtovná jednotka krátkodobé vklady v bankách, krátkodobé dlhopisy alebo krátkodobé úvery v cudzej mene, vypracujú sa aj tabuľky k príslušnému riadku aktív podľa jednotlivých mien, ktoré sa označia označením príslušnej tabuľky s pripojením označenia meny.

Číslo riadku	13.III. Zabezpečenia krátkodobých úverov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové záruky		
2.	Ručenia		
3.	Záložné práva k finančnému majetku		
3.1.	dlžníkov		
3.2.	tretích osôb		
4.	Záložné práva k nefinančnému majetku		
4.1.	dlžníkov		
4.2.	tretích osôb		
5.	Zabezpečovacie prevody práva		
6.	Kombinované zabezpečenia		
	Spolu		

Číslo riadku	14.I. Dlhodobé vklady v bankách podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch rokov		
2.	Do piatich rokov		
3.	Nad päť rokov		
	Spolu		

Číslo riadku	14.II. Dlhodobé vklady v bankách podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Nad päť rokov		
	Spolu		

Číslo riadku	15.I. Dlhodobé dlhopisy podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch rokov		
2.	Do piatich rokov		
3.	Nad päť rokov		
	Spolu		

Číslo riadku	15.II. Dlhodobé dlhopisy podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Nad päť rokov		
	Spolu		

Číslo riadku	15.III. Dlhodobé dlhopisy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov		
a.1.	nezaložené		
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi		
b.1.	nezaložené		
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu		

Číslo riadku	16.I. Dlhodobé úvery podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch rokov		
2.	Do piatich rokov		
3.	Nad päť rokov		
	Spolu		

Číslo riadku	16.II. Dlhodobé úvery podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Nad päť rokov		
	Spolu		

Ak má účtovná jednotka dlhodobé vklady v bankách, dlhodobé dlhopisy alebo dlhodobé úvery v cudzej mene, vypracujú sa aj tabuľky k príslušnému riadku aktív podľa jednotlivých mien, ktoré sa označia označením príslušnej tabuľky s pripojením označenia meny.

Číslo riadku	16.III. Zabezpečenia dlhodobých úverov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové záruky		
2.	Ručenia		
3.	Záložné práva k finančnému majetku		
3.1.	dlžníkov		
3.2.	tretích osôb		
4.	Záložné práva k nefinančnému majetku		
4.1.	dlžníkov		

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

4.2.	tretích osôb		
5.	Zabezpečovacie prevody práva		
6.	Kombinované zabezpečenia		
	Spolu		

Číslo riadku	18.I. Akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	nezaložené		
2.	založené v repoobchodoch		
3.	založené		
	Spolu		

Číslo riadku	18.II. Akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu		

Číslo riadku	19.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov		
1.1.	nezaložené		
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu		

Číslo riadku	19.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu		

Číslo riadku	20.b). Pohľadávky voči prepojeným podnikom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Krátkodobé spolu		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Nad päť rokov		
	Dlhodobé spolu		
	Spolu		

Číslo riadku	3 c) 20. d) Pohľadávky voči podnikom, v ktorých má účtovná jednotka podielovú účasť podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku	2 088 435	117 425
	Krátkodobé spolu	2 088 435	117 425
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov	4 654 363	581 102
7.	Nad päť rokov		
	Dlhodobé spolu	4 654 363	581 102
	Spolu	6 742 798	698 527

Ak má účtovná jednotka pohľadávky voči podnikom, v ktorých má podielovú účasť v cudzej mene, vypracujú sa tabuľky k riadku 20. aktív aj podľa jednotlivých mien, ktoré sa označia označením tabuľky s pripojením označenia meny.

Číslo riadku	21.a) Koncesie, patenty, licencie a podobné práva	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Stav na začiatku účtovného obdobia		
2.	Prírastky, likvidácia a prevody		
3.	Oprávky a opravné položky na začiatku účtovného obdobia		
4.	Oprávky a opravné položky na konci účtovného obdobia		
5.	Oprávky a opravné položky účtované počas účtovného obdobia		
6.	Zníženie oprávok a opravných položiek z dôvodu likvidácie a prevodov majetku počas účtovného obdobia		
	Spolu		

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

Číslo riadku	22.a) Neodpisovaný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Stav na začiatku účtovného obdobia		
2.	Prírastky, likvidácia a prevody		
3.	Opravné položky na začiatku účtovného obdobia		
4.	Opravné položky na konci účtovného obdobia		
5.	Opravné položky účtované počas účtovného obdobia		
6.	Zníženie opravných položiek z dôvodu likvidácie a prevodov majetku počas účtovného obdobia		
	Spolu		

Číslo riadku	22.b) Odpisovaný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Stav na začiatku účtovného obdobia		
2.	Prírastky, likvidácia a prevody		
3.	Oprávk a opravné položky na začiatku účtovného obdobia		
4.	Oprávk a opravné položky na konci účtovného obdobia		
5.	Oprávk a opravné položky účtované počas účtovného obdobia		
6.	Zníženie oprávk a opravných položiek z dôvodu likvidácie a prevodov majetku počas účtovného obdobia		
	Spolu		

Na riadku 20.c) 1 a 2 v súvahe zostavenej k 31.12.2023 sú vykázané finančné investície v celkovej sume 13 377 133 Eur je zložená z nasledujúcich finančných investícií:

Cieľová spoločnosť	Vklad do ZI v Eur	Podiel na ZI v %	Vklad do ostatných kapitálových fondov v Eur	Vlastné imanie spoločnosti v Eur	Vznik spoločnosti
Airvolute s.r.o.	1667	0,25	498 333	*68 963	17.8.2020
Cequence s.r.o.	1370	0,22	648 630	*572 638	15.9.2021
Deal machine s. r. o.	4375	0,14	345 625	82465	4.2.2023
Eatster s.r.o.	1786	0,24	248 214	*-11 728	11.7.2020
Flowy, a.s.	6050	0,24	493 950	402336	16.4.2020
Foods for future s.r.o.	2265	0,23	497 735	*199 163	8.9.2022
ForteSoft j. s.a.	125	0,25	449 875	*158 975	11.6.2020
Good Vibes Software s.r.o.	1821	0,10	198 179	*260 097	23.9.2022
instyle.ai s. r. o.	1250	0,20	418 750	172386	31.7.2019
Media Platform, s.r.o.	1500	0,30	368 500	276501	4.6.2020
Mobilyze s.r.o.	1098	0,18	198 902	47231	15.7.2021
Nativero s. r. o.	1410	0,22	318 590	276147	11.9.2020
Next Retreat, s.r.o.	4000	0,20	596 000	436328	9.1.2020

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

ROBO Fin Advisor s.r.o.	2375	0,20	797 625	*418 898	5.4.2022
Seerling s.r.o.	1050	0,11	898 950	994541	27.12.2022
Sloneek Europe s.r.o.	2790	0,19	497 210	*382 649	1.10.2020
Spinbotics s. r. o.	2143	0,30	597 857	870161	2.4.2020
Streemline s. r. o.	2254	0,13	447 746	250445	28.4.2023
stylers.cloud s.r.o.	750	0,12	329 250	*164 782	30.4.2021
theshop s.r.o.	1500	0,20	298 500	*61 924	23.2.2022
TramaTM s.r.o.	9375	0,20	1 590 625	1650501	22.12.2020
Verdikto Group s.r.o.	4319	0,14	445 681	*141 894	26.5.2022
Zooza s. r. o.	1250	0,20	298 750	59772	20.12.2022
Elysium Tech s.r.o.	2357	0,30	297 643	**147 453	1.4.2020
Safestuffs group s.r.o.	945	0,10	299 055	*** 48 676	28.9.2019
Applearn International Yessel	1237133	3,00	0	****0	12.1.2022

*vlastné imanie spoločnosti v eur je z roku 2023 z priebežnej účtovnej závierky

**vlastné imanie spoločnosti v eur je z roku 2021

***vlastné imanie spoločnosti v eur je z roku 2020

****vlastné imanie spoločnosti je 0 eur ak nie je podaná žiadna účtovná závierka

V tabuľke k uvedeným spoločnostiam subjekt kolektívneho investovania účtoval ocenenie investície metódou vlastného imania bez zohľadnenia svojho percentuálneho podielu vo výške 699 731 eur, čím došlo k zníženiu fin. investícií vykázaných v Súvahe vo výške 12 677 402 eur:

Spoločnosť	Podiel na ZI v %	Vklady do ZI a ostatných kap. fondov	Vlastné imanie spoločnosti v eur	Podiel na 414
Elysium Tech s.r.o.	30,00%	300 000	147 453	152 547
instyle.ai s. r. o.	20,00%	420 000	172 386	247 614
Media Platform, s.r.o.	30,00%	370 000	276 501	93 499
Nativero s. r. o.	22,00%	320 000	279 147	40 853
stylers.cloud s.r.o.	11,54%	330 000	164 782	165 218
				699 731

Pasíva

Číslo riadku	3.I. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu		

Číslo riadku	3.II. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu		

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

Číslo riadku	4. Porovnanie reálnej hodnoty záväzkov z finančných nástrojov predaných na krátko s tržbami z ich predaja	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie		
1.1.	tržby		
1.2.	reálna hodnota		
1.3.	rozdiel		
2.	Dlhopisy		
2.1.	tržby		
2.2.	reálna hodnota		
2.3.	rozdiel		
3.	Podielové listy		
3.1.	tržby		
3.2.	reálna hodnota		
3.3.	rozdiel		
	Spolu		

Číslo riadku	5. Záväzky z drahých kovov a komodít predaných na krátko	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zlato		
2.	Striebro		
3.	Platina		
4.	Paládium		
5.	Kovy		
6.	Energetické suroviny a energie		
7.	Poľnohospodárske produkty a potraviny		
8.	Ostatné		
	Spolu		

Číslo riadku	6. I. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa spôsobu vyrovnania	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	finančných nástrojov		
1.1.	vyrovnávané v hrubom		
1.2.	vyrovnávané v čistom		
2.	komoditné		
2.1.	vyrovnávané v hrubom		
2.2.	vyrovnávané v čistom		
3.	drahých kovov		
3.1.	vyrovnávané v hrubom		
3.2.	vyrovnávané v čistom		
	Spolu		

Číslo riadku	6.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Nad jeden rok		
	Spolu		

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

Číslo riadku	7.I. Závazky z krátkodobých úverov a z repoobchodov podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch týždňov		
2.	Do jedného mesiaca		
3.	Do troch mesiacov		
4.	Do šiestich mesiacov		
5.	Do jedného roku		
	Spolu		

Číslo riadku	7.II. Závazky z krátkodobých úverov a z repoobchodov podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch týždňov		
2.	Do jedného mesiaca		
3.	Do troch mesiacov		
4.	Do šiestich mesiacov		
5.	Do jedného roku		
	Spolu		

Číslo riadku	7.III. Zabezpečenia záväzkov z krátkodobých úverov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové záruky		
2.	Ručenia		
3.	Záložné práva k finančnému majetku		
3.1.	úctovnej jednotky		
3.2.	tretích osôb		
4.	Záložné práva k nefinančnému majetku		
4.1.	úctovnej jednotky		
4.2.	tretích osôb		
5.	Zabezpečovacie prevody práva		
6.	Kombinované zabezpečenia		
	Spolu		

Číslo riadku	10.I. Dlhodobé záväzky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch rokov		
2.	Do piatich rokov		
3.	Nad päť rokov		
	Spolu		

Číslo riadku	10.II. Dlhodobé záväzky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

6.	Do piatich rokov		
7.	Nad päť rokov		
	Spolu		

Ak má účtovná jednotka dlhodobé záväzky v cudzej mene, vypracujú sa aj tabuľky k príslušnému riadku pasív podľa jednotlivých mien, ktoré sa označia označením príslušnej tabuľky s pripojením označenia meny

Číslo riadku	10.III. Zabezpečenia dlhodobých záväzkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové záruky		
2.	Ručenia		
3.	Záložné práva k finančnému majetku		
3.1.	úctovnej jednotky		
3.2.	tretích osôb		
4.	Záložné práva k nefinančnému majetku		
4.1.	úctovnej jednotky		
4.2.	tretích osôb		
5.	Zabezpečovacie prevody práva		
6.	Kombinované zabezpečenia		
	Spolu		

Číslo riadku	11.I. Dlhodobé záväzky z emisie cenných papierov podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch rokov		
2.	Do piatich rokov		
3.	Nad päť rokov		
	Spolu		

Číslo riadku	11.II. Dlhodobé záväzky z emisie cenných papierov podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Nad päť rokov		
	Spolu		

Ak má účtovná jednotka dlhodobé záväzky z emisie cenných papierov v cudzej mene, vypracujú sa tabuľky k príslušnému riadku aj podľa jednotlivých mien, ktoré sa označia označením príslušnej tabuľky s pripojením označenia meny

Číslo riadku	2. Záväzky voči prepojeným podnikom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		94 716
2.	Do troch mesiacov		

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku	900	800
	Krátkodobé spolu	900	95 515
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Nad päť rokov		
	Dlhodobé spolu		
	Spolu	900	95 515

Číslo riadku	13. Závazky voči podnikom, v ktorých má účtovná jednotka alebo ktoré majú na účtovnej jednotke podielovú účasť podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Krátkodobé spolu		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov		
7.	Nad päť rokov		
	Dlhodobé spolu		
	Spolu		

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1.1. Úroky a podobné výnosy z	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	bežných účtov		
2.	reverzných repoobchodov		
3.	vkladov v bankách		
4.	dlhových cenných papierov		
5.	úverov	179 345	42 926
6.	finančného prenájmu		
7.	nájomné z operatívneho prenájmu		
	Spolu	179 345	42 926

Číslo riadku	1.3./b. Zníženie hodnoty /zrušenie zníženia hodnoty majetku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Diskont pohľadávok	405 074	182 310
2.	Tvorba a zúčtovanie OP k FM	369 947	
	Spolu	775 021	182 310

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy		
2.	Uzatvorené podielové fondy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu		

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

Ak má účtovná jednotka výnosy z podielových listov v cudzej mene, vypracujú sa tabuľky k tabuľke k riadku 2 výkazu ziskov strát podľa jednotlivých mien. K označeniu tabuľky sa pripojí označenia meny

Číslo riadku	3. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu		

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z realizácie cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie, vklady	111 119	689 624
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere		
4.	Podielové listy		
	Spolu		

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu		

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom		
1.2.	vyrovnávané v čistom		
2.	menové		
2.1.	vyrovnávané v hrubom		
2.2.	vyrovnávané v čistom		

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

3.	akciové		
3.1.	vyrovnávané v hrubom		
3.2.	vyrovnávané v čistom		
4.	komoditné		
4.1.	vyrovnávané v hrubom		
4.2.	vyrovnávané v čistom		
5.	úverové		
	Spolu		

Číslo riadku	7.f. Zisk/strata z realizácie drahých kovov a komodít	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zlato		
2.	Striebro		
3.	Platina		
4.	Paládium		
5.	Kovy		
6.	Energetické suroviny a energie		
7.	Poľnohospodárske produkty a potraviny		
8.	Ostatné		
	Spolu		

Číslo riadku	h. Bankové odplaty a iné odplaty, poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky		
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi		
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov		
	Spolu		

Označenie	F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov		
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov		
4.	Pohľadávky z európskych opcí		
5.	Pohľadávky z amerických opcí		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

Označenie	F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie		
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu		

Označenie	F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (Podsúvaha)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov		
4.	Závazky z európskych opcí		
5.	Závazky z amerických opcí		
6.	Závazky z ručenia		
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov		
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
9.	Práva iných k veciam a právam fondu		
10.	Hodnoty prevzaté do správy		
11.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu		

G. Ostatné poznámky

1. Údaje o vzťahoch so spriaznenými osobám.

Číslo riadku	a). Podiely spriaznených osôb na základom imaní účtovnej jednotky a jej dcérskych úč. j. a pridružených úč. j.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Podiely na základnom imaní	12 677 402	10 117 083
2.	Podiely na základnom imaní dcérskych úč. j.	8 425 487	6 829 947
3.	Podiely na základnom imaní pridružených úč. J.	4 251 915	3 287 133

Číslo riadku	b). Finančné vzťahy so spriaznenými osobami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Krátkodobé pohľadávky	2 088 435	117 425
2.	Dlhodobé pohľadávky	4 654 363	581 102
3.	Krátkodobé záväzky	900	95 515
4.	Dlhodobé záväzky		
5.	Úverové prísluby a nečerpané časti úverov		

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

Číslo riadku	c). Vydané záruky za spriaznené osoby	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dcérske účtovné jednotky		
2.	Pridružené účtovné jednotky		
3.	Ostatné spriaznené osoby		
	Spolu		

Číslo riadku	d). Prijaté záruky od spriaznených osôb	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dcérske účtovné jednotky		
2.	Pridružené účtovné jednotky		
3.	Ostatné spriaznené osoby		
	Spolu		

3. Údaje o udalostiach, ktoré nastali medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky.

Po dni 31.12.2023 do dňa zostavenie účtovnej závierky nenastali žiadne významné skutočnosti, ktoré by ovplyvnili výsledok hospodárenia spoločnosti za rok 2023.

V súvislosti s vojnovým konfliktom na Ukrajine vedenie Spoločnosti urobilo analýzu možných účinkov a následkov na Spoločnosť a dospelo k názoru, že v súčasnosti nemajú významné nepriaznivé dopady na Spoločnosť. Vedenie Spoločnosti nepredpokladá významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti (t.j. počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia ÚZ).

3. Opravy chýb minulých účtovných období

Subjekt kolektívneho investovania počas roka 2023 neúčtoval o oprave chýb minulého obdobia.

4. Návrh na rozdelenie straty

Subjekt kolektívneho investovania v účtovnej závierke vykázal stratu vo výške 962 264 eur. Návrhom na vysporiadanie výsledku hospodárenia je preúčtovanie ma účet neuhradených strát minulých období.

5. Údaje o zamestnancoch

Subjekt kolektívneho investovania počas roka zamestnával 0 zamestnancov.

6. Náklady alebo výnosy, ktoré majú vplyv na splatnú daň z príjmov za prechádzajúce účtovné obdobie.

Subjekt kolektívneho investovania vznikol 4.10.2019. Spoločnosť v rokoch 2019, 2020, 2021 a 2023 dosiahla stratu. V roku 2022 subjekt vykázal zisk a ten započítal so stratami minulých rokov.

7. Údaje o zamestnaneckých požitkoch, na základe ktorých majú zamestnanci nárok na finančné nástroje vydané účtovnou jednotkou viazané na vlastné imanie alebo podľa ktorých výška záväzkov účtovnej jednotky voči zamestnancom je závislá na budúcej cene finančných nástrojov, napríklad účtovnou jednotkou vydané akcie alebo opcie na akcie.

Subjekt kolektívneho investovania počas roka zamestnával 0 zamestnancov.

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

8. Výnos na akciu.

Subjekt kolektívneho investovania nemá v portfóliu akcie.

9. Údaje o úverovom riziku.

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho investičný fond utrpí stratu. Investičný fond realizuje iba dva druhy platieb, akvizičné náklady na investície do cieľových spoločností a platbu správcovského poplatku správcovskej spoločnosti, z čoho jej nevplyva žiadne úverové riziko. V súvislosti s akvizívnymi nákladmi investičný fond realizuje buď priamy kapitálový vstup do vlastného imania cieľových spoločností, s čím nie je spojené úverové riziko, alebo poskytovaním konvertibilných úverov konvertujúcich do podielu na vlastnom imaní cieľových spoločností, s čím je spojené úverové riziko, iba ak neprebehne cieľená konverzia, ktorej podmienky sú preddefinované v investičných zmluvách. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými stranami, čím limituje riziko neplnenia zmluvných povinností.

10. Údaje o trhovom riziku.

Trhové riziko sa často spája s globálnymi ekonomickými, politickými i sociálnymi javmi, ktoré majú bezprostredný dopad na hodnoty jednotlivých druhov aktív v majetku investičného fondu. Obe spoločnosti, do ktorých investičný fond investoval, majú digitálne obchodné modely, ktoré profitujú z aktuálnej pandemickej situácie, ktorá obmedzuje osobné interakcie trhových účastníkov a podporuje digitálne modely, ktoré takéto interakcie nahrádzajú.

11. Údaje o ostatných druhoch rizik.**Devízové riziko**

Devízové riziko spočíva v tom, že hodnota investícia môže byť ovplyvnená zmenou výmenných kurzov cudzích mien. Nakoľko investičný fond aktuálne realizuje investície v EUR mene a nedrží žiadne aktíva v cudzej mene, nepodlieha devízovému riziku.

Úrokové riziko

Úrokové riziko spočíva v negatívnom vplyve zmien úrokových sadzieb na finančnom trhu. Ak dôjde k zmene úrokových sadzieb na trhu, automaticky to má dopad i na ceny cenných papierov. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú, naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú značný vplyv tak na emitenta cenných papierov, ako aj na investora. Investičný fond nemá v aktívach žiadne investičné inštrumenty podliehajúce takémuto úrokovému riziku.

Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s procesmi v investičnom fonde, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou a z externých faktorov okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity, ako sú napríklad riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií investičného fondu a je riadené a monitorované v rámci kontrolných činností investičného fondu.

Číslo riadku	12.Náklady účtovnej jednotky voči audítorovi za účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Overenie účtovnej závierky	4 200	2 880
2.	Uisťovacie audítorské služby		
3.	Súvisiace audítorské služby		
4.	Daňové poradenstvo		
5.	Ostatné audítorské služby		
	Spolu	4 200	2 880

IČO

5 2 6 5 6 4 3 8

DIČ

2 1 2 1 1 0 4 5 9 0

ÚČ SKISPS 3-02

--	--	--	--

Náklady sú súčasťou výsledku hospodárenia správcu fondu kolektívneho investovania.

13. Hodnota a povaha jednotlivých položiek výnosov a nákladov, ktoré majú výnimočnú hodnotu alebo početnosť.

Bez náplne.

Číslo riadku	14. Pokytnuté úvery a poskytnuté zabezpečenia za záväzky členom dozornej rady, členom predstavenstva a kľúčovým riadiacim osobám	Bežné účtovné obdobie	Priemerná úroková sadzba	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	Priemerná úroková sadzba
1.	Istiny poskytnutých úverov a suma dohodnutých úrokov z nich				
1.a.	krátkodobé				
1.b.	dlhodobé				
2.	Splatná istina a úroky				
3.	Skutočne splatená istina a úroky				
4.	Odpustená istina a úroky				
5.	Odpísaná istina a úroky z dôvodu ich nevykonalnosti				
6.	Poskytnuté zabezpečenia za záväzky				
6.a.	krátkodobé				
6.b.	dlhodobé				
	Spolu				

Číslo riadku	15. Odmeny členom dozornej rady, členom predstavenstva a kľúčovým riadiacim osobám	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Členovia dozornej rady		
2.	Členovia predstavenstva		
3.	Kľúčové riadiace osoby		
4.	Záväzky z dôchodkového zabezpečenia bývalých		
4.a.	členov dozornej rady		
4.b.	členov predstavenstva		
4.c.	kľúčových riadiacich osôb		
	Spolu		