

Avanea, správ. spol., a.s.

Účtovná závierka

***zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou
úniou za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023***

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023	3
Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023.....	4
Výkaz komplexného výsledku za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023	5
Výkaz zmien vlastného imania za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023	6
Výkaz peňažných tokov za 12 mesiacov končiacich 31. decembra 2023.....	7
1. Všeobecné informácie	8
2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky.....	9
3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy	10
4. Použitie odhadov a úsudkov.....	20
5. Riadenie finančných rizík.....	22
6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	27
7. Pôžičky materskej spoločnosti.....	28
8. Ostatné aktíva.....	28
9. Práva na používanie aktív	28
10. Krátkodobé záväzky	29
11. Dlhodobé záväzky z finančného prenájmu.....	30
12. Vlastné imanie	30
13. Osobné náklady	31
14. Náklady na správu	32
15. Daň z príjmov.....	32
16. Nájom IFRS 16	33
17. Transakcie so spriaznenými osobami	34
18. Reálne hodnoty.....	35
19. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	36

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023

V tis. EUR	Poznámka	31.12.2023	31.12.2022
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	9	78
Pôžičky materskej spoločnosti	7		78
Práva na používanie aktív	9		504
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	3(k)		654
Odložená daňová pohľadávka	17	199	107
Ostatné aktíva	8	18	89
Dlhodobé nehmotné aktíva		18	21
		244	1,531
Závazky			
Závazky z obchodného styku	10	2	12
Krátkodobé záväzky z prenájmu majetku (leasing)	10		74
Prijaté pôžičky	10	81	154
Ostatné záväzky	10	37	141
Splatná daň		-	-
Krátkodobé záväzky		120	381
Dlhodobé záväzky z prenájmu majetku (leasing)	11	-	453
Dlhodobé záväzky		-	453
Závazky spolu		120	834
Vlastné imanie			
Základné imanie	12	125	125
Rezervné fondy	12	1,477	1,025
Nerozdelený zisk (strata)	12	(453)	(347)
Čistý (zisk/strata) po zdanení		(1,025)	(106)
Základné imanie a fondy		124	697
		244	1,531

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 8 až 35, bola schválená na zverejnenie a podpísaná dňa 18. júna 2024.

Vazil Hudák
predseda predstavenstva



Mário Virčík
podpredseda predstavenstva



Avanea, správ. spol., a.s. sídlo: Mostová 2 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, IČO: 52 618 170, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vložka č. 7021/B

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Výkaz ziskov a strát za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023

V tis. EUR	Poznámky	Za 12 mesiacov končiacich 31.12.2023	Za 12 mesiacov končiacich 31.12.2022
Výnosy z poplatkov a provízií		15	-
Náklady na poplatky a provízie		(2)	(2)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		13	-
Úrokové výnosy		-	11
Nákladové úroky		(14)	(30)
Čisté (náklady) z úrokov		(14)	(19)
Realizované zisky z finančných operácií		-	346
Nerealizované zisky (straty) z finančných operácií		(628)	654
Čistý výsledok z finančných operácií		(628)	1,000
Ostatné výnosy		-	-
Osobné náklady	13	(351)	(566)
Náklady na správu	14	(119)	(474)
Odpisy a amortizácia		(18)	(60)
Prevádzkové náklady		(488)	(1,100)
Čistá tvorba opravných položiek			-
Zisk (strata) pred zdanením		(1,117)	(121)
Splatná daň z príjmov	15	-	-
Odložená daň z príjmov	16	92	15
Zisk (strata) po zdanení		(1,025)	(106)

Avanea, správ. spol., a.s. sídlo: Mostová 2 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, IČO: 52 618 170, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vložka č. 7021/B

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Výkaz komplexného výsledku za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023

V tis. EUR		Za 12 mesiacov končiacich 31.12.2023	Za 12 mesiacov končiacich 31.12.2022
	Poznámky		
Zisk (strata) za obdobie/rok		(1,025)	(106)
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát			
Precenenie aktív pri obstarávaní		-	-
Spolu ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
Celkový komplexný výsledok za rok		(1,025)	(106)

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Výkaz zmien vlastného imania za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk/ (strata)	Spolu vlastné imanie
Počiatkový stav k 1. januáru 2023	125	28	997	(453)	697
Celkový komplexný výsledok					
Strata za rok 2023	-	-	-	(1,025)	(1,025)
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-
Transakcie s akcionármi zaznamenávané priamo do vlastného imania					
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	-
Príspevky akcionárov	-	-	452	-	452
Konečný stav k 31. decembru 2023	125	28	1,449	(1,478)	124
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdelený zisk/(strata)	Spolu vlastné imanie
Počiatkový stav k 1. januáru 2022	125	28	477	(347)	283
Celkový komplexný výsledok					
Strata za rok 2022	-	-	-	(106)	(106)
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-
Transakcie s akcionármi zaznamenávané priamo do vlastného imania					
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	-
Príspevky akcionárov	-	-	520	-	520
Konečný stav k 31. decembru 2022	125	28	997	(453)	697

Avanea, správ. spol., a.s. sídlo: Mostová 2 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, IČO: 52 618 170, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vložka č. 7021/B

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Výkaz peňažných tokov za 12 mesiacov končiacich 31. decembra 2023

	2023	2022
Poznámky	tis. EUR	tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Strata pred zdanením	(1,117)	(121)
Odpisy	18	60
(Zvýšenie) Zníženie stavu ostatného majetku	71	(31)
Zvýšenie (Zníženie) stavu ostatných záväzkov	-114	1,759
Iné	-	-
Úrokové výnosy	-	(11)
Úrokové náklady	14	30
Zaplatené úroky	(8)	-
(Zisk) Strata z finančných nástrojov	628	(1,000)
Zaplatená daň	-	-
	(508)	(898)
Peňažné toky z investičných činností		
Nákup hmotného majetku	-	-
Nákup nehmotného majetku	-	(21)
Obstaranie finančných nástrojov	26	(10)
Príjem z predaja finančných nástrojov	-	346
Prijaté pôžičky	78	130
Poskytnuté pôžičky	-	(210)
	104	(235)
Peňažné toky z finančných aktivít		
Príjmy zo zvýšenia základného imania a ostatných kapitálových fondov	452	520
Príjmy z pôžičiek z prepojených účtovných jednotiek	-	150
Splátky pôžičiek prijatých od spoločností v Skupine	(73)	-
Leasingové splátky	(44)	(72)
	335	598
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	78	143
	9	78
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	6	78

Účtovná zvierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

1. Všeobecné informácie

Spoločnosť Avanea, správ. spol., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 16. septembra 2019 ako IPM Opportunities a.s. a do Obchodného registra bola zapísaná 15. októbra 2019 (Obchodný register Okresného súdu Okresný Súd Bratislava I , oddiel Sa, vložka č.7021/B).

Názov Spoločnosti bol zmenený dňa 25. septembra 2020 na Avanea a.s. Následne došlo k zápisu zmeny názvu Spoločnosti na Avanea, správ. spol., a.s. dňa 1. decembra 2021.

Dňa 28. septembra 2023 bolo Národnej Banke Slovenska formálne vrátené povolenie vykonávať činnosť správcu alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov.

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

IČO:	52 618 170
DIČ:	2121111025
IČ DPH:	SK2121111025

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022 bola nasledujúca:

Akcionár: Jediným akcionárom je IPM Group Holdings Limited, Pall Mall 123, SW1Y5EA Londýn, Spojené kráľovstvo Veľkej Británie a Severného Írska (ďalej len „IPM“), ktorý je zároveň konečným vlastníkom celej skupiny.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Spoločnosť nie je materskou účtovnou jednotkou.

Orgány Spoločnosti:

	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022
Predstavenstvo:	Vazil Hudák – predseda Mário Virčík – podpredseda Ing. Pavel Mockovčiak (do 31.12.2023)	Vazil Hudák – predseda Mário Virčík – podpredseda Ing. Pavel Mockovčiak
Dozorná rada:	Tomáš Korman Marián Boček Adrian Vyčítal Ing. Renáta Mrázová	Tomáš Korman Marián Boček Adrian Vyčítal

Avanea, správ. spol., a.s. sídlo: Mostová 2 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, IČO: 52 618 170, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vložka č. 7021/B

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Aktivita

Hlavnou činnosťou Spoločnosti do 28. septembra bola vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov zahraničných alternatívnych investičných fondov podľa ustanovenia § 27 ods. 1 zákona o kolektívnom investovaní, na základe licencie NBS, ktorú Spoločnosť získala dňa 3. novembra 2021. Dovtedy Spoločnosť vykonávala činnosti podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov, sprostredkovateľskú a obchodnú činnosť.

Dňa 28. septembra 2023 bolo Národnej Banke Slovenska formálne vrátené povolenie vykonávať činnosť správcu alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov. Odvtedy Spoločnosť vykonávala činnosti podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov, sprostredkovateľskú a obchodnú činnosť.

Aktuálne prebiehajú právne kroky na zmenu právnej formy a následné zlúčenie so spoločnosťou v rámci skupiny IPM.

K 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022 Spoločnosť nespravovala žiadne podielové fondy.

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Zákonná požiadavka pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky:

Účtovná závierka Spoločnosti za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 je zostavená podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023 (ďalej len „účtovná závierka“).

Zákon o účtovníctve ukladá v ustanovení §17a povinnosť, aby Spoločnosť zostavila individuálnu účtovnú závierku podľa osobitných predpisov, a to podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Spoločnosť aplikuje všetky štandardy IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board) v znení prijatom Európskou úniou, ktoré boli účinné k od 1. januára 2023.

(b) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien.

Účtovníctvo vedie Spoločnosť na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov (akruálny princíp). Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Zmeny metódy, dôvod zmeny a ich vplyv na vlastné imanie, hospodársky výsledok, celkovú výšku majetku a záväzkov sú podrobne popísané nižšie (v relevantných častiach).

(c) Nepretržitá činnosť

Účtovná závierka nebola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania správcovskej spoločnosti (angl. going concern). Vzhľadom na to, že všetky aktíva a pasíva Spoločnosti majú krátkodobú splatnosť, ich historická hodnota aproximuje ich reálnu hodnotu. Z toho dôvodu nedošlo ku zmene ocenenia jednotlivých aktív a pasív a dopad na účtovnú závierku je nevýznamný.

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou Spoločnosti. Peňažné údaje v účtovnej závierke sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je určené inak.

(e) Použitie odhadov a úsudkov

Spoločnosť určuje odhad a využíva predpoklad v súvislosti s budúcimi obdobiami. Predmetné odhady sa vzhľadom na svoju povahu môžu líšiť od skutočne dosiahnutých výsledkov.

Odhad a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období v ktorom je odhad opravený a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach.

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

a) Zmeny v účtovných zásadách a metódach

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím. Zmena predpokladu nepretržitej činnosti Spoločnosti nemá významný dopad na účtovnú závierku.

(b) Cudzí mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem preddavkov prijatých a poskytnutých) sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určený a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Vzniknuté kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

(c) Poplatky a provízie

Výnosy a náklady z poplatkov, vrátane poplatkov za správu alternatívnych investičných fondov v zmysle platných štatútov, sú vykázané vtedy, keď je v zmysle štatútu nárok na tento poplatok a to v príslušnom období, na ktoré sa vzťahujú.

(d) Čistý výsledok z finančných operácií

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sú vykazované v individuálnom výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na riadku Čistý výsledok z finančných operácií v období, v ktorom vznikli.

(e) Ostatné výnosy

Ostatné výnosy sa týkajú hlavne poskytnutých poradenských služieb, ktoré sa účtujú do obdobia, v ktorom boli služby poskytnuté.

(f) Úrokové výnosy a úrokové náklady

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

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené poplatky a bázické body alebo prijaté transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku. Úrokové výnosy a náklady z majetku a záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v rámci *úrokových výnosov a nákladov*.

(g) Dividendy

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

(h) Splatná a odložená daň z príjmu

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

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

K odpočítateľnému dočasnému rozdielu a zdaniteľnému dočasnému rozdielu k majetku a záväzku sa neúčtuje ani odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok pri prvotnom zaúčtovaní majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, u prijímateľa vkladu pri vklade podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení. K tomuto odpočítateľnému dočasnému rozdielu a zdaniteľnému dočasnému rozdielu sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok neúčtujú ani v nasledujúcich účtovných obdobiach.

(i) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

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

(ii) Ukončenie vykazovania

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

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

Spoločnosť taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevykonalné.

(iii) Kompenzácia

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

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

Cenné papiere a podiely sa oceňujú pri nadobudnutí obstarávacími cenami, t.j. vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa cenné papiere a podiely oceňujú nasledovne:

Podiely v dcérskych spoločnostiach sa oceňujú obstarávacou cenou a sú testované na znehodnotenie ku každému súvahovému dňu.

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Závazky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závazky pri ich prevzatí sa 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 účtovej závierke v tomto zistenom ocenení.

(j) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť a zostatky na bankových účtoch, pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke.

Pod peňažnými prostriedkami sa rozumie peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami,

Pod peňažnými ekvivalentmi peňažnej hotovosti krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínové vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(k) Klasifikácia a následné oceňovanie

Spoločnosť zaraďuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií oceňovania:

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

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

Dlhové nástroje

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

Obchodný model na riadenie aktív

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

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Charakteristika peňažných tokov aktív

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

Finančné aktíva s vloženými derivátmi sa pri určovaní, či ich peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku, posudzujú ako celok. Na základe obchodného modelu a SPPI testu spoločnosť klasifikuje svoje dlhové nástroje do jednotlivých kategórií oceňovania takto:

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

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

Finančné aktíva držané na obchodovanie

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

Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

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

Hodnota Finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát predstavovala hodnotu prioritných akcií Avanea C2C Carryco, ktoré boli určené na predaj. Nerealizované zisky z obchodovania predstavovali trhovú hodnotu prioritných akcií Avanea C2C Carryco určených na predaj evidovaných v majetku Spoločnosti.

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

IFRS 9 povoľuje neodvolateľne určiť finančné aktívum za oceňované FVPL, ak by toto rozhodnutie významne znížilo alebo eliminovalo nesúlad, ktorý by vznikol, ak by boli aktíva a záväzky oceňované na rozdielom základe. Spoločnosť nevyužila možnosť oceňovania reálnou hodnotou pre žiadne z finančných aktív, ktoré spĺňajú podmienky na oceňovanie a vykazovanie v amortizovanej hodnote alebo FVOCI. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku Finančné aktíva držané so zámerom inkasovať zmluvné peňažné toky, ako aj inkasovať z predaja aktív, ktorých peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a zároveň nie sú určené za oceňované FVPL, sú oceňované FVOCI. Zmeny účtovnej hodnoty sú prezentované prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku (OCI), s výnimkou zisku alebo straty zo zníženia hodnoty, úrokového výnosu a kurzového zisku a straty z nástroja, ktoré sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Pri ukončení vykazovania finančného aktíva, kumulatívny zisk alebo strata predtým vykázaná v OCI je reklasifikovaná z vlastného imania do výkazu ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií. Úrokový výnos plynúci z týchto finančných aktív je zahrnutý v Čistých úrokových výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

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

Finančné aktíva - nástroje vlastného imania

Nástroje vlastného imania sú oceňované v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii. Za určitých okolností môže byť pre nekótované nástroje vlastného imania obstarávacia cena vhodným meradlom reálnej hodnoty.

Základným portfóliom pre nástroje vlastného imania je portfólio FVPL. Avšak spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že precenenie reálnej hodnoty nástrojov vlastného imania (vrátane kurzových rozdielov) bude vykázané v inom komplexnom výsledku v rámci portfólia FVOCI. Pri predaji alebo inom odúčtovaní nástroja vlastného imania držaného v portfóliu FVOCI nemôže byť precenenie preklasifikované z iného komplexného výsledku do výkazu ziskov a strát. Výnimkou je prijatá dividenda, ktorá je vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát. Pre nástroje vlastného imania sa nevykazujú žiadne očakávané úverové straty.

Spoločnosť v roku 2022 obstarala 10 000 kusov akcií (LP shares) spoločnosti Avanea C2C Carryco, ktorej primárnym cieľom je akumulácia budúceho výkonnostného bonusu (tzv. carried interest), ktorý správca obdrží v prípade dosiahnutia minimálnej požadovanej výnosovosti spravovaného fondu. Obstarávacia cena akcií bola 10 000 EUR. Následne predstavenstvo rozhodlo o vyčlenení 500 kusov akcií na predaj za účelom financovania prevádzky a rozvoja spoločnosti. Celková predajná cena akcií určených na predaj bola stanovená na 2 tis. EUR za kus, čo v celkovej hodnote predstavuje 1 mil. EUR.

Akcie určené na predaj boli klasifikované ako Finančné aktíva oceňované cez výkaz ziskov a strát, zisky z precenenia a aj realizované zisky sú vykázané v výkaze ziskov a strát ako Čistý zisk z finančných operácií. Podiely, ktoré sa spoločnosť rozhodla držať sú klasifikované ako Ostatné aktíva a sú ocenené obstarávacou cenou.

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

V roku 2023 vedenie Spoločnosti rozhodlo o ukončení predaja akcií spoločnosti Avanea C2C Carryco a reklasifikácii nepredných akcií späť do portfólia aktív oceňovaných obstarávacou cenou. Náklad v hodnote 628 tisíc EUR Spoločnosť vložila do výkazu ziskov a strát ako Čistú stratu z finančných operácií.

(l) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevykázateľnosti pohľadávok.

Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia než jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ako súčet súčinov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

(m) Hmotný majetok

(i) Vykazovanie a oceňovanie

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

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

(ii) Následné náklady

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

(iii) Odpisovanie

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

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

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.). Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého nehmotného a hmotného majetku sú aj úroky z úverov.

(n) Aktíva s právom na užívanie a lízingové záväzky

Pri vzniku zmluvy spoločnosť posudzuje, či je zmluva lízingom alebo či obsahuje lízing podľa IFRS 16. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. V prípade zmluvy, ktorá je lízingom alebo ktorá obsahuje

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

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 nevy povedateľné 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 vzťahuje opcia na ukončenie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu neuplatní.

Lízingové splátky sa diskontujú použitím kapitálovej prirážky. V spoločnosti predstavuje aktívum s právom na užívanie prenájom priestorov Spoločnosti.

Aktívum s právom na užívanie je vykazané v poznámkach v bode 9 Práva na používanie aktív a lízingové záväzky sa vykazujú v bode 10 a 11 Dlhodobé záväzky z finančného prenájmu. Spoločnosť prezentuje úrokové náklady na lízingový záväzok oddelene od odpisov týkajúcich sa aktíva s právom na užívanie.

Každá platba nájomného je alokovaná medzi splátku istiny a finančné náklady, ktoré sú vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery. Finančné náklady sa vykazujú ako úroky.

Spoločnosť mala do roku 2023 v podnájme kancelárske priestory na adrese Mostová 2, Bratislava. Pri výpočte počiatkovej hodnoty práv na užívanie aktív a tiež záväzku z leasingu, spoločnosť použila nasledovné predpoklady:

- Diskontná sadzba – 4.63 %;
- Doba nájmu – 10,07 rokov;
- Krátkodobá miera inflácie na roky 2022 a 2023 – 3%;
- Dlhodobá miera inflácie – 2%.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Práva na užívanie aktív	10	rovnomerne	10%

V rku 2023 dosšlo k ukončeniu nájomnej zmluvy a k rozpusteniu aktíva s pravom na využívanie a záväzkov z leasingu. Rozdiel medzi rozpusteným aktívom a pasívom je vykazaný vo výkaze ziskov a strát ako Náklad na správu.

(o) Nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania.

Avanea, správ. spol., a.s. sídlo: Mostová 2 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, IČO: 52 618 170, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vložka č. 7021/B

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Nehmotný majetok, ktorého obstarávacía cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 2 400 EUR, sa nezaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	5	rovnomerne	20%

(p) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

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

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

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

(q) Rezervy

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

(r) Zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky do štátnych dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

(s) Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti správovskej spoločnosti, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

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

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

Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní [initial recognition exemption (IRE)], aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad lízingy a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia. (účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

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

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

(účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené. Špecifické prechodné ustanovenia sa uplatňujú pre spoločnosti, ktoré skoršie aplikovali predchádzajúce doplnenia, ktoré nenadobudli účinnosť v roku 2020).

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

Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje signifikantné účtovné politiky (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

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

Doplnenia zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny účtovných politik od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo. (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené).

Doplnenia k IFRS 16 Leasingy - Leasingový záväzok a Predaj a spätný odpredaj

Doplnenia k IFRS 16 Lízingy ovplyvňujú účtovanie variabilných lízingových splátok pri predaji a spätnom odpredaji u predávajúceho-nájomcu. Doplnenia zavádzajú nový účtovný model pre variabilné platby a budú vyžadovať, aby predávajúci-nájomcovia prehodnotili a vykázali transakcie predaja a spätného odpredaja uzavreté od roku 2019. Zmeny potvrdzujú nasledovné:

- pri prvotnom vykázaní predajca-nájomca zahŕňa variabilné lízingové platby, keď oceňuje lízingový záväzok vznikajúci z transakcie predaja a spätného odpredaja lízingu;
- po prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie záväzku z lízingu tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponecháva.

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Predávajúci-nájomca môže prijať rôzne prístupy, ktoré spĺňajú nové požiadavky na následné oceňovanie. Tieto doplnenia nemenia účtovanie o lízingoch okrem tých, ktoré vznikajú pri predaji a spätnom odpredaji (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 a mali by byť aplikované retrospektívne. Skoršie uplatnenie je povolené).

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

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

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

Dátum účinnosti bol odložený na neurčito. Voliteľné použitie v účtovnej závierke podľa IFRS v plnom rozsahu je možné. Európska komisia sa rozhodla odložiť prijatie na neurčito, nie je pravdepodobné, že by Európska Únia prijala doplnenia v blízkej budúcnosti.

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

4. Použitie odhadov a úsudkov

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Určovanie reálnej hodnoty

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

Pohľadávky a poskytnuté pôžičky

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

Spoločnosť vykonáva posúdenie znehodnotenia finančného majetku. Oceňovanie očakávaných úverových strát odzrkadľuje hodnotu straty váženú pravdepodobnosťou, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných výsledkov, časovej hodnoty peňazí a primeraných a preukázateľných informácií, ktoré sú k dátumu zostavenia účtovnej závierky k dispozícii bez neprimeraných nákladov alebo úsilia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich ekonomických podmienok. Spoločnosť vyhodnotila opravné položky vo výške očakávaných strát k poskytnutej pôžičke materskej spoločnosti ako nevýznamné a preto o nich neúčtuje.

Spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledujúce

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

hierarchie metód:

- Úroveň 1: Kótovaná trhová cena z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje.
- Úroveň 2: Oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme kótovanú cenu podobného finančného nástroja z aktívneho, prípadne menej aktívneho trhu a iné oceňovacie techniky, pri ktorých možno všetky dôležité vstupy získať z údajov dostupných na trhu.
- Úroveň 3: Oceňovacie techniky do veľkej miery postavené na nepozorovateľných vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, a súčasne trhovo nepozorovateľné vstupy majú značný vplyv na ocenenie daného finančného nástroja. Zaraďujeme sem tiež finančné nástroje ocenené pomocou trhovej ceny podobného finančného nástroja, pri ktorom je nevyhnutné zohľadnenie trhovo nepozorovateľného vplyvu.

Reálne hodnoty finančných nástrojov analyzované podľa metodológie oceňovania:

V tis. EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Stav k 31. decembru 2023				
Majetok				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	9	-	9
Pôžičky materskej spoločnosti	-	-	-	-
Finančné aktíva FVPL	-	-	-	-
Ostatné aktíva	-	-	10	10
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	-	9	10	19

V tis. EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Stav k 31. decembru 2022				
Majetok				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	78	-	78
Pôžičky materskej spoločnosti	-	78	-	78
Finančné aktíva FVPL	-	-	654	654
Ostatné aktíva	-	63	10	73
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	-	219	664	883

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

5. Riadenie finančných rizík

Spoločnosť podstupuje primárne riziká, ktoré vychádzajú z jej základnej podnikateľskej činnosti definované **Riadenie rizika**

Spoločnosť podstupuje primárne riziká, ktoré vychádzajú z jej základnej podnikateľskej činnosti definované zákonom o kolektívnom investovaní, a to vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov. Vopred definované riziká Spoločnosť monitoruje a riadi na základe zákonných a interných predpisov. Spoločnosť k 31.12.2023 a k 31.12.2022 nespravovala žiaden alternatívny investičný fond ani žiaden zahraničný alternatívny investičný fond. Za celkové riadenie rizík nesie zodpovednosť predstavenstvo Spoločnosti.

Medzi finančné riziká, ktoré Spoločnosť vyhodnocuje a riadi patrí hlavne trhové riziko, úverové riziko a riziko likvidity.

Trhové riziko

Trhové riziko predstavuje možnosť straty v dôsledku nepriaznivých zmien trhových cien finančného nástroja. Spoločnosť je vystavená trhovému riziku vyplývajúcejmu z vlastných aktív. Spoločnosť nie je vystavená trhovému riziku.

Menové riziko

Menové riziko predstavuje riziko zmeny kurzu jednej meny voči inej mene (v EUR). Menové riziko k 31.12.2023 nemá významný dopad na Spoločnosť, nakoľko investície na strane majetku ako aj väčšina záväzkov Spoločnosti boli denominované v mene EUR. K 31.12.2023 Spoločnosť neeviduje obchodné záväzky v cudzích menách (k 31.12.2022: 1 tis. GBP).

Úverové (kreditné) riziko

Úverové riziko alebo riziko protistrany predstavuje riziko, že zmluvná protistrana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho by mohla Spoločnosť utrieť stratu. Spoločnosti vzniká úverové riziko z pohľadávok voči zmluvným partnerom a finančným inštitúciám. Aktuálne výška pohľadávok vyplývajúca zo zmluvných obchodných vzťahov je primárne voči materskej spoločnosti a voči renomovaným finančným inštitúciám, z čoho vyplýva aj minimálne úverové riziko. Vedenie Spoločnosti schvaľuje konkrétne protistrany.

Miera úverového rizika z finančného majetku, ktorému je Spoločnosť vystavená, je nasledovná:

V tis. EUR	AA+/AA	A+/A/A-	BBB+/BBB	Bez	Spolu
Stav k 31. decembru 2023	/AA-		/BBB-	ratingu	
Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	9	-	-	9
Pôžičky materskej spoločnosti	-	-	-	-	-
Ostatné finančné aktíva	-	-	-	10	10
Finančný majetok celkom	-	9	-	10	19

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

V tis. EUR	AA+/AA	A+/A/A-	BBB+/BBB	Bez	Spolu
Stav k 31. decembru 2022	/AA-		/BBB-	ratingu	
Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	78	-	-	78
Pôžičky materskej spoločnosti	-	-	-	78	78
Ostatné finančné aktíva	-	-	-	63	63
Finančný majetok celkom	-	78	-	141	219

Finančný majetok Spoločnosti je investovaný len v rámci investičného ratingového pásma. Uvedené ratingy predstavujú posledné zverejnené ratingového hodnotenia jednej z uznaných externých ratingových agentúr (Standard & Poor's, Moody's a Fitch) v ratingovej škále Standard & Poor's. Pôžička materskej spoločnosti je bez priradeného ratingu.

Majetok na obchodovanie

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

Úrokové riziko

Úrokové riziko spočíva v negatívnom vplyve zmien úrokových sadzieb, ktoré môžu mať priamy vplyv na hodnotu dlhových cenných papierov a záväzkov úročených pohyblivou úrokovou sadzbou. Časové vymedzenie, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj priamo ovplyvňuje expozíciu daného nástroja voči riziku zmeny úrokovej miery. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú a naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú podstatný vplyv na emitenta cenných papierov ako aj investora. Spoločnosť k 31.12.2023 a 31.12.2022 nemala úvery s pohyblivou úrokovou sadzbou ani investície v dlhových cenných papieroch, a preto nepovažuje aktuálne úrokové riziko za významné.

Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti Spoločnosti splácať svoje záväzky v čase ich splatnosti a neschopnosť speňažiť aktíva za primeranú cenu v požadovanom časovom horizonte. Riziko likvidity je úzko spojené aj s likvidnosťou trhu, kde ide o takzvané trhové riziko likvidity. Spoločnosť riadi riziko likvidity podľa zákonných predpisov definovaných zákonom o kolektívnom investovaní. Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31.12.2023 a 31.12.2022 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť. Peňažné toky očakávané Spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy.

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Stav k 31.12.2023 V tis. EUR	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Majetok						
Ostatné finančné aktíva	-	10	-	-	-	10
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9	-	-	-	-	9
Finančné aktíva FVPL	-	-	-	-	-	-
Majetok spolu	9	10	-	-	-	19

Stav k 31.12.2023 V tis. EUR	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Závazky						
Závazky z obchodného styku	2	-	-	-	-	2
Prijaté pôžičky	-	81	-	-	-	81
Ostatné záväzky	3	-	-	-	-	3
Závazky spolu	5	81	-	-	-	86

Stav k 31.12. 2022 V tis. EUR	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Majetok						
Pôžičky materskej spoločnosti	-	78	-	-	-	78
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	78	-	-	-	-	78
Finančné aktíva FVPL	-	-	-	-	654	654
Ostatné aktíva	63	-	-	-	10	73
Majetok spolu	141	78	-	-	664	883

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Stav k 31.12. 2022	Do 3	3 mesiace až	1-5	Viac ako 5	Neurčená	Spolu
V tis. EUR	mesiacov	1 rok	rokov	rokov	splatnosť	
Záväzky						
Záväzky z obchodného styku	12	-	-	-	-	12
Záväzky z leasingu	18	55	310	263	-	646
Prijaté pôžičky	-	159	-	-	-	159
Ostatné záväzky	15	-	-	-	-	15
Záväzky spolu	45	214	310	263	-	832

Regulačné požiadavky

Spoločnosť ku dňu 28.9.2023 vrátila povolenie na vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných a nie je povinná k 31.12.2023 spĺňať požiadavky na vlastné zdroje v súlade s platnou legislatívou¹, ktorá stanovuje jeho štruktúru a minimálnu výšku.

Spoločnosť k 31.12.2022 spĺňala požiadavky na vlastné zdroje v súlade s platnou legislatívou², ktorá stanovuje jeho štruktúru a minimálnu výšku.

Požadovaný kapitál je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Účelom tvorby vlastných zdrojov je krytie rizík vyplývajúcich z činností Spoločnosti.

Sumár regulačných požiadaviek na vlastné zdroje bol nasledovný :

- Základné imanie Spoločnosti je aspoň 125 000 eur.
- Spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako:

a) 125 000 eur plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch alebo európskych fondoch spravovaných Spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 eur.

b) Jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov Spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak Spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.

c) Spoločnosť nesmie do majetku v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje, alebo do svojho majetku, ak koná v spojení s akýmikoľvek podielovými fondmi, ktoré spravuje, nadobudnúť viac ako 10 % súčtu menovitých hodnôt akcií s hlasovacím právom vydaných jedným emitentom.

d) Spoločnosť, konajúca v spojení so štandardnými podielovými fondmi, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať do majetku v štandardných podielových fondoch žiadne akcie s hlasovacím právom, ktoré by jej umožňovali

¹ Zákon č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov a Opatrenie NBS č.7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti v znení neskorších predpisov

² Zákon č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov a Opatrenie NBS č.7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti v znení neskorších predpisov

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

vykonávať významný vplyv na riadenie emitenta so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v nečlenskom štáte.

e) Spoločnosť je povinná dodržiavať obmedzenia na získavanie významného vplyvu na riadení emitenta so sídlom v členskom štáte ustanovené právnymi predpismi tohto členského štátu, pričom sa zoberie do úvahy aj majetok v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje.

f) Spoločnosť musí zabezpečovať minimalizáciu rizika poškodenia záujmov podielnikov podielového fondu alebo európskeho fondu alebo jej klientov konfliktom záujmov medzi Spoločnosťou a jej klientmi, medzi dvoma jej klientmi navzájom, medzi jedným z jej klientov a podielníkmi podielového fondu alebo podielníkmi alebo podielníkmi európskeho fondu alebo medzi podielníkmi podielových fondov a európskych fondov navzájom.

Primeranosť vlastných zdrojov

Spoločnosť riadne a včas informuje Národnú banku Slovenska o výške počiatočného kapitálu, vlastných zdrojov a ich štruktúre podľa opatrenia NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti predkladá údaje o primeranosti vlastných zdrojov Spoločnosti podľa zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov

Informácia o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov

Limit primeranosti vlastných zdrojov Spoločnosti bol ku 31.12.2022 splnený, a to hlavne v dôsledku navýšenia položky zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy.

	Hodnota v tis. EUR Stav k 31.12.2022
Splatené základné imanie	125
Zisk/strata za bežné obdobie	(106)
Nerozdelený zisk/strata minulých rokov	(347)
Zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy	1,025
Počiatočný kapitál celkom	697
Údaj o splnení limitu počiatočného kapitálu správcovskou spoločnosťou	Áno
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	697
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov – softvér	(21)
Vlastné zdroje celkom	676
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. a), b) zákona o kolektívnom investovaní	125
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. c) zákona o kolektívnom investovaní	288
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. d) zákona o kolektívnom investovaní	-
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	Áno

Avanea, správ. spol., a.s. sídlo: Mostová 2 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, IČO: 52 618 170, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vložka č. 7021/B

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Operačné riziko

Operačným rizikom sa rozumie priame alebo nepriame riziko novej straty vznikajúcej z rôznych príčin v súvislosti s procesmi v spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov a z vonkajších udalostí okrem úverového, úrokového, trhového, menového rizika a rizika likvidity. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko a riziko nedodržania právnych noriem. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií spoločnosti. Hlavným cieľom riadenia operačného rizika v Spoločnosti je zmierniť a obmedziť vznik strát alebo poškodenia reputácie spôsobenými negatívnymi udalosťami vyplývajúcich z aktivít spoločnosti alebo mimo nej.

Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko – strata vyplývajúca najmä z nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na Spoločnosť. V prostredí Spoločnosti je možné pod týmto rizikom rozumieť aj riziko sankcií zo strany regulátorov, ktoré sa môže spájať s reputačným rizikom. V súčasnosti sa Spoločnosť v rámci riadenia právneho rizika zameriava najmä na:

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

6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

V tis. EUR	31.12.2023	31.12.2022
Pokladničná hotovosť	-	-
Bežné účty v bankách	9	78
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty celkom	9	78

Spoločnosť môže peňažnými prostriedkami a ich ekvivalentmi voľne disponovať.

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

7. Pôžičky materskej spoločnosti

V tis. EUR	Mena	Úrok p.a.	Splatnosť	31.12.2023	31.12.2022
Krátkodobé pôžičky:					
IPM Group Holdings Limited	EUR	3%	31.12.2022	-	78

8. Ostatné aktíva

V tis. EUR	31.12.2023	31.12.2022
Postúpené pohľadávky voči spriazneným osobám	-	-
Majetkové cenné papiere	10	10
Poskytnuté preddavky	2	16
Ostatné pohľadávky	6	63
Ostatné aktíva celkom	18	89

9. Práva na používanie aktív

Na základe ukončenia nájomného vzťahu k 31.3.2023, dochádza ukončeniu práv na používanie aktív. Prehľad pohybu práv na používanie aktív za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Práva na používanie aktív	Kancelárske priestory	Spolu
Prvotné ocenenie		
Stav k 1.1.2023	604	604
Prírastky	-	-
Úbytky	(604)	(604)
Stav k 31.12.2023	-	-
Oprávky		
Stav k 1.1.2023	100	100
Prírastky	15	15
Úbytky	(115)	(115)
Stav k 31.12.2023	-	-
Opravné položky		
Stav k 1.1.2023	-	-
Stav k 31.12.2023	-	-
Zostatková hodnota		
Stav k 1.1.2023	504	504
Stav k 31.12.2023	-	-

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Práva na používanie aktív	Kancelárske priestory	Spolu
Prvotné ocenenie		
Stav k 1.1.2022	604	-
Prírastky	-	604
Stav k 31.12.2022	604	604
Oprávky		
Stav k 1.1.2022	40	40
Prírastky	30	30
Stav k 31.12.2022	70	70
Opravné položky		
Stav k 1.1.2022	-	-
Stav k 31.12.2022	-	-
Zostatková hodnota		
Stav k 1.1.2022	564	564
Stav k 31.12.2022	534	534

10. Krátkodobé záväzky

V tis. EUR	31.12.2023	31.12.2022
Záväzky z obchodného styku	2	12
Krátkodobé záväzky z prenájmu majetku	-	74
Záväzky voči zamestnancom	-	61
Záväzky voči sociálnej a zdravotným poisťovniam a rozpočtu	37	65
Prijaté pôžičky	81	154
Nezafakturované dodávky	-	6
Iné záväzky	-	9
Krátkodobé záväzky celkom	120	381

Zostatková doba splatnosti všetkých záväzkov je odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, kratšia ako dvanásť mesiacov.

Spoločnosť sledovanom období prijala pôžičky od spriaznených osôb v objeme 81 tis. EUR pri úrokovej sadzbe 6%, čo v danej dobe predstavovalo trhovú úrokovú sadzbu.

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

11. Dlhodobé záväzky z finančného prenájmu

V tis. EUR	2023	2022
1.januára	527	573
Nové záväzky z finančného prenájmu	-	-
Platby úrokov a istiny	(18)	(72)
Časové rozlíšenie	-	26
Ukončenie nájomného vzťahu	(509)	
Na konci obdobia	-	527
Z toho: dlhodobá časť	-	453
krátkodobá časť	-	74

12. Vlastné imanie

V tis. EUR	Stav				Stav
	k 1.1.2023	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2023
Základné imanie	125	-	-	-	125
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	28	-	-	-	28
Ostatné kapitálové fondy	997	452	-	-	1,449
Neuhradená strata minulých rokov	(347)	-	-	(106)	(453)
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	(106)	(1,025)	-	106	(1,025)
Vlastné imanie spolu	697	(573)	-	-	124

V tis. EUR	Stav				Stav
	k 1.1.2022	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2022
Základné imanie	125	-	-	-	125
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	28	-	-	-	28
Ostatné kapitálové fondy	477	520	-	-	997
Neuhradená strata minulých rokov	(53)	-	-	(294)	(347)
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	(294)	(106)	-	294	(106)
Vlastné imanie spolu	283	424	-	-	697

Základné imanie Spoločnosti tvorí 100 akcií v menovitej hodnote 1 250 EUR. Všetky akcie sú spojené s rovnakými právami pre akcionárov. Hodnota splateného základného imania predstavuje 125 tis. EUR.

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

(a) Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond bol vytvorený pri vzniku správcovskej spoločnosti vkladom akcionárov do výšky 10 % zo základného imania a následne bol navýšený počas roku 2020 v súvislosti s navýšením základného imania Spoločnosti. Povinný prídelenie do zákonného rezervného fondu už nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond dosiahol svoju maximálnu hranicu 20 % zo základného imania stanovenú v právnych predpisoch.

(b) Rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2022

Valné zhromaždenie správcovskej spoločnosti schválilo hospodársky výsledok za rok 2022 preúčtovanie účtovnej straty za rok 2022 vo výške 106 tis. EUR na účet neuhradených strát minulých rokov.

13. Osobné náklady

V tis. EUR	12 mesiacov končiacich 31.12.2023	12 mesiacov končiacich 31.12.2022
Mzdy	256	415
Zákonné sociálne zabezpečenie	90	145
Ostatné sociálne náklady	5	6
Osobné náklady celkom	351	566

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov za 12 mesiacov 2023 bol 5 (2022: 8). Evidenčný počet zamestnancov k 31. decembru 2023 bol 0 (k 31. decembru 2022: 11 zamestnancov, z toho 3 vedúci zamestnanci).

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

14. Náklady na správu

V tis. EUR	12 mesiacov končiacich 31.12.2023	12 mesiacov končiacich 31.12.2022
Poradenské služby	49	270
Overenie účtovnej závierky audítormi	-	6
Právne služby	19	10
Účtovné služby	18	2
Spotreba energií	-	5
Cestovné	-	30
Reprezentačné	-	26
Členské	-	12
Marketing/sponzorstvo	5	19
Podnájom- ostatné služby	28	19
Ostatné náklady	-	72
Náklady na správu celkom	119	474

15. Daň z príjmov

Informácie o dočasných rozdieloch a výpočte odloženej dane:

V tis. EUR	Stav k 31.12.2022	Zaúčtovaná do vlastného imania	Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	Stav k 31.12.2023
Daňové straty	466	-	1 117	1 583
Závazky	20	-	(15)	5
Rozdiel medzi aktívom a pasívom IFRS 16	24	-	(24)	-
Ostatné	-	-	(45)	(45)
Celkom	510	-	1 033	1 543
Sadzba dane z príjmov (v %)	21%	21%	21%	21%
Odložená daňová pohľadávka vypočítaná	107	-	217	324
Vplyv zmeny sadzby dane	-	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka zaúčtovaná	107	-	92	199

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Odsúhlasenie vzťahu medzi splatnou daňou z príjmov, odloženou daňou z príjmov a výsledkom hospodárenia pred zdanením je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

V tis. EUR	12 mesiacov končiacich 31. decembra 2022			12 mesiacov končiacich 31. decembra 2023		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	(121)			(1 117)		
teoretická daň		(25)	21%		(235)	21%
Daňovo neuznané náklady	32	7	21%	2	-	21%
Nevyužitá odložená daň	-	-	-	86	18	21%
Nevykázaná odložená daň	16	3		595	125	21%
Spolu		(15)	21%	-	(92)	21%
Splatná daň z príjmov	-	-	21%	-	-	21%
Odložená daň z príjmov	-	(15)	21%	-	-	21%
Celková daň z príjmov	-	(15)	21%	-	(92)	21%

16. Nájom IFRS 16

Prehľad transakcií súvisiacich s nájomom vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

V tis. EUR	12 mesiacov končiacich 31.12.2022	12 mesiacov končiacich 31.12.2023
Nákladový úrok	26	14
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	19	-
Náklady na krátkodobý nájom	-	-
Náklady na nájom dlhodobého hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku	-	-

Prehľad transakcií súvisiacich s nájomom vykázaných v prehľade peňažných tokov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

V tis. EUR	12 mesiacov končiacich 31.12.2022	12 mesiacov končiacich 31.12.2023
Celková platba za nájom	36	18

Platby za nájom týkajúce sa istiny a úroku v priebehu účtovného obdobia vo výške 18 tisíc EUR (2022: 36 tis. EUR) sú vykázané v rámci tokov z finančnej činnosti v prehľade peňažných tokov v položke Leasingové splátky. Nájomná zmluva bola ukončená k 31.3.2023.

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

17. Transakcie so spriaznenými osobami

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú predstavenstvo, dozorná rada Spoločnosti, materská spoločnosť a iné spoločnosti v skupine. Správcovská spoločnosť je pod kontrolou spoločnosti IPM Group Holdings Limited, ktorá je zároveň konečnou materskou spoločnosťou Spoločnosti.

Správcovská spoločnosť má vzťahy s nasledovnými spriaznenými osobami, ktoré sa uskutočnili na základe obvyklých obchodných podmienok:

Spriaznená osoba	Druh obchodu	12mesiacov	12 mesiacov
		končiacich 31.12.2023	končiacich 31.12.2022
IPM Group Holdings Limited	Zvýšenie vlastného imania	452	520
IPM Group Holdings Limited	Splatenie pôžičky s úrokmi	-	197
IPM Group Holdings Limited	Poskytnutá (Prijatá) Pôžička	(81)	210
InfraPartners Management s.r.o.	Splátka leasingu	-	18
IPM Advisory s.r.o.	Splátka leasingu	18	-
IPM Advisory s.r.o.	Poradenské služby	18	-
InfraPartners Management s.r.o.	Poradenské služby	-	40
InfraPartners Management s.r.o.	Nájomné, spotreba energií	-	11
IPM Group Holdings Limited	Úrokové výnosy	-	11
IPM Inobat Investment Holding a.s.	Prijatá (splatená) pôžička	(150)	150
IPM Inobat Investment Holding a.s.	Úrokové náklady	8	4
IPM Advisory s.r.o.	Služby	-	120
IPM Advisory s.r.o.	Spotreba energií a ostatných služieb súvisiacich s leasingom	30	54
Predstavenstvo	Predaj cenných papierov	26	96
IPM GHIL	Nákup cenných papierov	-	10
		Predstavenstvo	
		31.12.2023	31.12.22
		Dozorná rada	
		31.12.23	31.12.22
v tis. EUR			
Priznané odmeny za účtovné obdobie z dôvodu výkonu funkcie, z toho:		11	36
		11	34
<i>Priznané odmeny súčasných členov</i>		8	27
<i>Príspevky na zdravotné poistenie</i>		1	3
<i>Príspevky na sociálne poistenie</i>		2	6
		-	-
Celková suma použitých finančných prostriedkov alebo iného plnenia na súkromné účely		-	-
Spolu		11	36
		11	34

Avanea, správ. spol., a.s. sídlo: Mostová 2 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, IČO: 52 618 170, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vložka č. 7021/B

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

18. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva, alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou sú nasledovné:

V tis. EUR	Účtovná hodnota 31.12.2023	Reálna hodnota 31.12.2023	Účtovná hodnota 31.12.2022	Reálna hodnota 31.12.2022
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	9	9	78	78
Pôžička materskej spoločnosti	-	-	78	78
Finančné aktíva oceňované FVPL	-	-	654	654
Ostatné aktíva	10	10	73	73
Finančné záväzky				
Záväzky z obchodného styku	2	2	27	27
Záväzky z nájmu	-	-	527	527
Prijaté pôžičky	81	81	154	154
Ostatné záväzky	3	3	-	-

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov Spoločnosti boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky

Pohľadávky sa uvádzajú v netto hodnote, t. j. po odpočítaní opravných položiek. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Pôžička materskej spoločnosti a prijaté pôžičky

Reálna hodnota prijatej alebo poskytnutej pôžičky sa odhaduje pomocou diskontovania očakávaných peňažných tokov pri použití trhových úrokových sadzieb.

Záväzky z lízingu

Reálna hodnota pri záväzkoch z lízingu sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití príslušnej úrokovej krivky.

Záväzky z obchodného styku a Ostatné záväzky

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov sa približuje k ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálna hodnota pri záväzkoch so zostatkovou dobou splatnosti viac ako tri mesiace sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití príslušnej úrokovej krivky.

Účtovná závierka za 12 mesiacov končiacich sa 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

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

Dňa 8.2.2024 bolo zmenené obchodné meno Spoločnosti v Obchodnom registri z Avanea, správ. spol., a.s. na Avanea a. s.

Dňa 31.4.2024 nastali zmeny v dozornej rade. Pán Tomáš Korman sa vzdal funkcie člena predstavenstva Spoločnosti.

Aktuálne prebiehajú právne kroky na zmenu právnej formy a následné zlúčenie so spoločnosťou v rámci skupiny IPM.