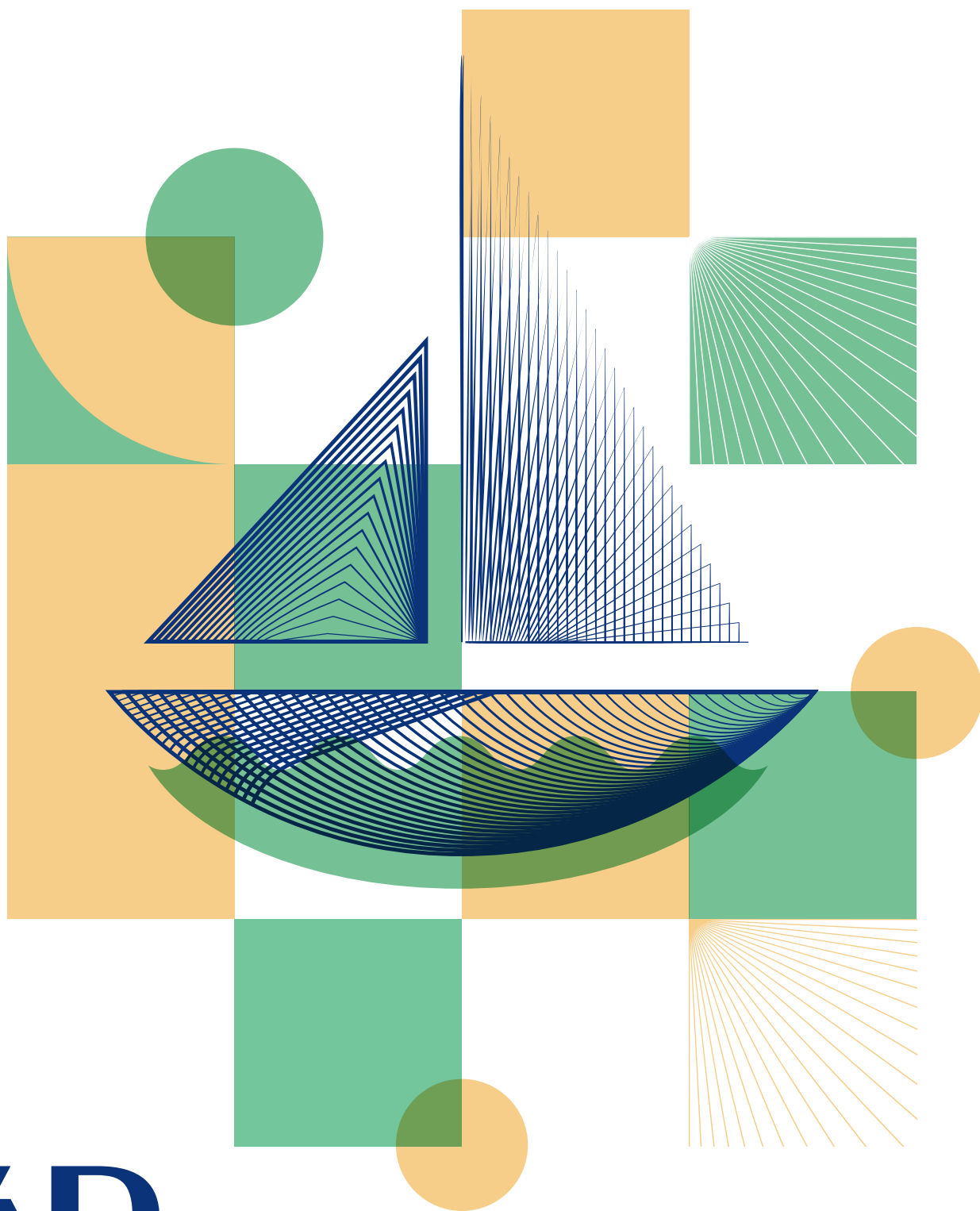


Výročná správa 2023



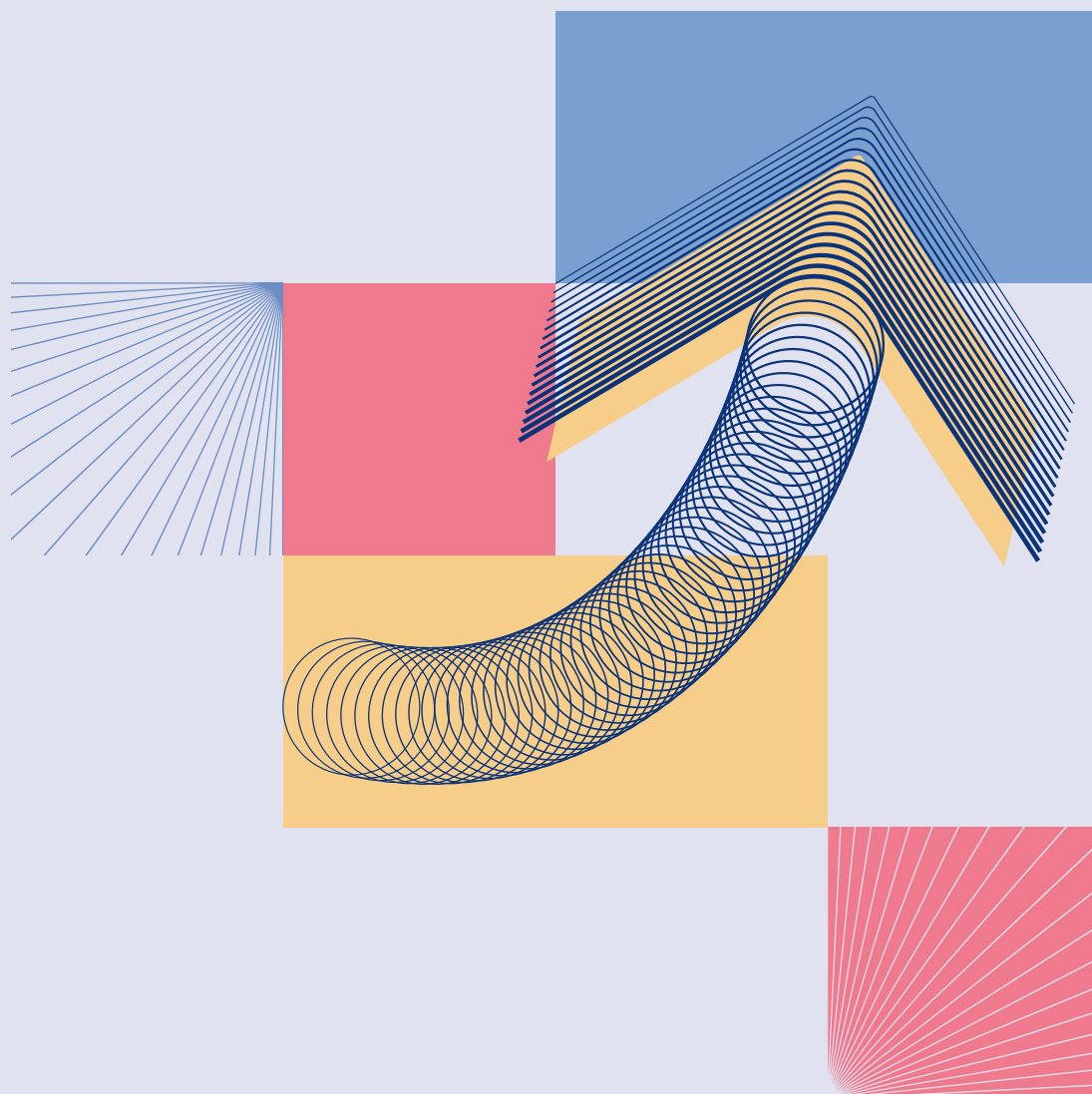
IAD Investments, správ. spol., a.s.
Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava
www.iad.sk
www.prf.sk
0800 601 601
info@iad.sk

Tento materiál je marketingovým oznámením, má iba informatívnu povahu a nie je návrhom ani výzvou na investovanie do podielových fondov ani na uzavretie Zmluvy pre sporiace programy.

OBSAH

1. Príhovor predsedu predstavenstva	5
2. História spoločnosti	6
3. Fondy v správe spoločnosti	8
4. Poďakovanie partnerom a distribútorom	9
5. Informácie o predpokladanom budúcom vývoji spoločnosti	9
6. Marketingová a komunikačná stratégia	10
7. Výkonnosť fondov k 31. 12. 2023	10
8. Hospodárenie fondov	11
9. Individuálna správa aktív	12
10. Hospodárenie spoločnosti	13
10.1 Výkaz finančnej pozície	13
10.2 Výkaz komplexného výsledku	14
10.3 Informácie o vývoji spoločnosti	16
10.4 Rozdelenie zisku spoločnosti a fondov	16
11. Základné údaje o spoločnosti	17
11.1 Základné identifikačné údaje	17
11.2 Právne nástupníctvo, akvizície	17
11.3 Členstvá v profesijných združeníach	18
11.4 Povolenia a licencie	18
11.5 Orgány spoločnosti	19
11.6 Organizačná a riadiaca štruktúra spoločnosti	20
11.7 Povolenia na vytvorenie fondov	21
11.8 Informácie o politike odmeňovania	22
11.9 Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky	23
11.10 Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	23
11.11 Údaje požadované podľa osobitných predpisov	23
11.12 Organizačná zložka v zahraničí	24
11.13 Informácia podľa § 20 ods. 9 a 10, ods. 14 Zákona č. 431/2002 Z.z.	24
11.14 Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia	24

ROK 2023 SKONČILA NAŠA SPOLOČNOSŤ S ČISTÝM VÝSLEDKOM HOSPODÁRENIA VO VÝŠKE 5 545 479 €



1. Príhovor predsedu predstavenstva

Vážení akcionári, obchodní partneri a investori,

Rok 2023 začal výzvami, ale aj príležitosťami, ktoré sme s odhodlaním prijali. Kúpou pozemku takmer 270 tis. m² určeného na výstavbu logistiky západne od maďarskej metropoly Budapešť vstúpila IAD Investments popri už existujúcom logistickom projekte aktívne aj na maďarský developerský trh. Medzi nehnuteľnosťami realitných spoločností Prvého realitného fondu pribudli okrem pozemkov v Maďarsku aj pozemky vo výmere 254 tis. m² určené na výstavbu objektov pre skladovacie a výrobné účely s rozlohou až cca 100 tis. m² v lokalite Triblavina (obec Bernolákovo) pri Bratislave a tiež kancelárska budova Pribinova 19, ktorá je súčasťou nábrežnej štvrte Eurovea City v Bratislave. Je to technologicky vyspelá administratívno-obchodná budova najnovšej generácie.

Naše fondy aj v roku 2023 získali uznanie v rámci rôznych ocenení. Korunový realitný fond získal Ocenenie Top Fond Slovakia v kategórii Fond s najlepším výnosom a rizikom v roku 2023 v kategórii Realitné fondy a fondy alternatívnych investícií. Prvý realitný fond získal v súťaži Zlatá minca opäť 1. miesto v kategórii Realitné fondy. Tieto ocenenia svedčia o kvalite našej práce a schopnosti dosahovať atraktívne výnosy pre našich klientov.

Najviac sa darilo v roku 2023 našim fondom Global Index, Growth Opportunities a Optimal Balanced.

Celkový objem aktív pod správou našej spoločnosti prevýšil v roku 2023 sumu 2 miliardy EUR. Tento úspech je výsledkom dôvery našich klientov, našej schopnosti identifikovať atraktívne investičné príležitosti a záväzku poskytovať kvalitné služby. Naším cieľom vždy bolo, je a aj naďalej ostáva prístupovať k správe investícií a majetku našich klientov a investorov s odbornou a profesionálnou starostlivosťou bez ohľadu na výšku spravovaných aktív. Zároveň sa snažíme držať krok s dobou a napredovať aj v oblasti digitalizácie. Pre finančných sprostredkovateľov, investorov a klientov je k dispozícii zabezpečený prístup k údajom formou internetovej ale aj mobilnej aplikácie, aby z pohodlia domova mohli nielen investovať, ale aj sledovať vývoj hodnoty svojich investícií.

Chcem poďakovať všetkým našim klientom za prejavenu dôveru v spoločnosť a v jej produkty. Naším obchodným partnerom ďakujem za vynikajúcu spoluprácu pri predaji produktov a propagácii spoločnosti IAD Investments, akcionárom za podporu a aktívnu účasť pri skvalitňovaní a modernizovaní našej spoločnosti, jej produktov a služieb. Srdečné poďakovanie patrí všetkým zamestnancom, ktorí zabezpečujú chod dennej prevádzky a spoločne tak udržiavame vysokú kvalitu našich produktov a služieb.

Ing. Vladimír Bencz
predseda predstavenstva



2. História spoločnosti

1991

Pol'nobanka, a.s. založila správcovskú spoločnosť s pôvodným názvom **AGROINVEST investičná a.s.**

2000

Dlhopisový fond **1.PF Slnko** sa zmenil z uzatvoreného na otvorený podielový fond.

2001

Finančný holding Pro Partners kúpil od Pol'nobanky, a.s. 100-percentný podiel správcovskej spoločnosti AGROINVEST investičná a.s.

2002

Na základe novej stratégie bol zmenený pôvodný názov AGROINVEST, správ. spol., a.s. na **Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s.**

2003

Spoločnosť uviedla na trh 2 nové podielové fondy: Optimal (prvý zmiešaný podielový fond) a Kapital (prvý akciový podielový fond).

2004

Spoločnosť zmenila sídlo a presťahovala sa do nových priestorov na ulici Malý trh 2/A v Bratislave a ako jediná zo správcovských spoločností pôsobiacich na slovenskom trhu založila spolu s inými akcionármi dôchodkovú správcovskú spoločnosť **Sympatia-Pohoda, d.s.s., a.s.**

2005

Úrad pre finančný trh rozšíril licenciu spoločnosti o povolenie na riadenie portfólia klientov, poradenskú činnosť, úschovu a správu podielových listov. K 31. 12. sa v súvislosti so zlúčením Sympatia-Pohoda, d.s.s., a.s. a ING, d.s.s., a.s. stala Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s. akcionárom zlúčenej spoločnosti ING, d.s.s., a.s.

2006

Koncom roka spoločnosť získala licenciu na správu **Prvého realitného fondu – historicky prvého slovenského fondu zameraného na investície do realít.**

2007

Akvízia OTP Asset Management, správ. spol., a.s. znamenala okrem rozšírenia ponuky fondov aj rozšírenie distribúcie prostredníctvom pobočiek banky OTP Banka Slovensko, a.s.

2008

Zmenil sa názov spoločnosti na **IAD Investments, správ. spol., a.s.** (ďalej len „IAD Investments“). Vznikol nový podielový fond **Zaistený – IAD depozitné konto.**

2009

Akvízia slovinskej spoločnosti KD Investments správ. spol., a.s. rozšírila ponuku IAD Investments o dva nové fondy – KD Prosperita, KD RUSSIA.

2010

Začiatok distribúcie Prvého realitného fondu **v Českej republike.**

2011

20. výročie založenia spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a. s. Na slovenský a český trh boli uvedené nové sporiace programy. Ponuka fondov bola rozšírená o fondy akvizovanej spoločnosti **ALLIANZ Asset Management, správ. spol., a.s.** – Bond Dynamic, Fond krátkodobých investícií, Growth Opportunities, Protected Equity 1, Protected Equity 2.

2012

Podielové fondy získali tri prestížne ocenenia. V súťaži **Zlatá minca 2012** získali 1.miesto **Prvý realitný fond** v kategórii Realitné fondy a **Zaistený – IAD depozitné konto** v kategórii Peňažné fondy a fondy krátkodobých investícií. 2. miesto v kategórii Dlhopisové fondy získal **Bond Dynamic**. Na základe údajov týždenníka **TREND**, publikovaných v júni 2012, spoločnosť obsadila druhú priečku v kategórii domáciach správcovských spoločností za čistý predaj podielových fondov. Podielový fond Protected Equity 1 obsadil 2. miesto v súťaži **Top Fond Slovakia 2012** v kategórii Fond s najlepším pomerom výkonnosti a rizika a najpredávanejším podielovým fondom v kategórii Dlhopisové fondy sa stal Bond Dynamic.

2013

Do portfólia Prvého realitného fondu pribudla **prvá zahraničná nehnuteľnosť** – logistický park v Ostrave v Českej republike. IAD Investments získala povolenie NBS na vytvorenie prvého špeciálneho fondu kvalifikovaných investorov **IAD Energy Fund**. V ankete **Zlatá minca 2013** získali 1. miesta podielové fondy **Prvý realitný fond** a **Zaistený – IAD depozitné konto** a 2. miesto získal dlhopisový podielový fond **1.PF Slnko**.

2014

IAD Investments **prevzala správu** šiestich podielových fondov a sporiace programy od **Alico Funds Central Europe**. Do portfólia Prvého realitného fondu pribudla ďalšia zahraničná nehnuteľnosť – administratívna budova River Garden I. v Prahe. Podielové fondy opäť získali niekoľko ocenení v rôznych súťažiach finančných produktov.

2015

Predstavenie **mobilnej aplikácie**, vďaka ktorej užívatelia môžu zistiť aktuálny stav ich majetku, prezrieť si grafy zhodnotenia investícií a históriu transakcií v podielových fondoch – spravovaných spoločnos-

ťou IAD Investments. **Prvý realitný fond si obhájil prvenstvo v ankete Zlatá minca** v kategórii Realitné fondy a podielový fond Zaistený – IAD depozitné konto sa umiestnil na 2.mieste v kategórii Peňažné fondy a fondy krátkodobých investícií.

2016

IAD Investments oslávila 25. výročie svojho založenia. Do portfólia Prvého realitného fondu pribudli dve významné nehnuteľnosti **OC Laugaricio v Trenčíne** a budova **Twin City A** na Mlynských Nivách v Bratislave.

2017

V januári 2017 medzi podielové fondy pribudol nový špeciálny podielový fond nehnuteľností – **Korunový realitný fond**, ktorý umožňuje našim podielníkom investovať v českých korunách. Podielové fondy získali prestížne ocenenia v súťaži finančných produktov – **Fincentrum & FORBES Investícia roka 2017**. Fond EURO Cash dlhopisový sa umiestnil na 1.mieste v kategórii Dlhopisový fond a zároveň sa stal Investíciou roka 2017. Fondy Kapital a Optimal sa zlúčili do fondu Growth Opportunities a fond KD Prosperita sa zlúčil do fondu KD RUSSIA.

2018

Portfólio Prvého realitného fondu sa rozšírilo o novú administratívnu budovu **STEINERKA Business Center v Bratislave** a o logistický park **South Base v blízkosti Budapešti**. Z dôvodu zefektívnenia správy a podobnej investičnej politiky bol zlúčený podielový fond EURO Cash dlhopisový do podielového fondu EURO Bond a podielový fond Bond Dynamic bol zlúčený do podielového fondu I.PF Slnko. Ocenenia **TOP Fond Slovakia 2018** získali tri fondy v kategóriách, kde Slovenská asociácia správcovských spoločností hodnotila najlepši výnos v pomere k riziku, pričom ako najlepšie fondy vo svojich kategóriách boli hodnotené **Prvý realitný fond, Zaistený – IAD depozitné konto a KD RUSSIA**.

2019

Do ponuky produktov pribudol nový sporiaci program **IAD SPORENIE**. IAD Investments presiahla v mesiaci november magickú **prvú miliardu €** v správe aktív. Prvý realitný fond získal ocenenie Top Fond Slovakia 2019.

2020

Neustále vyhľadávanie investičných príležitostí a ani situácia s pandémiou koronavírusu nezabránila IAD Investments zrealizovať akvizíciu modernej **administratívnej budovy D48** v poľskej Varšave. D48 je ďalším cenným aktívom, ktoré geograficky diverzifikuje realitné portfólio a **Prvý realitný fond** ňou vstúpil na najviac likvidný trh nehnuteľností v Európe. Korunový realitný fond získal za rok 2020 ocenenie **Top Fond Slovakia 2020** v kategórii **Fond s najlepším výnosom a rizikom v kategórii realitné fondy a fondy alternatívnych investícií**.

2021

V roku 2021 oslávila IAD Investments **30 rokov pôsobenia na slovenskom kapitálovom trhu**. Pri tejto príležitosti bola predstavená nová vizuálna identita spoločnosti vrátane loga, dizajnu webovej stránky a **novej aplikácie IAD Mobile**. **Prvý realitný fond** rozšíril svoje portfólio o realitnú spoločnosť vlastniacu pozemky určené na výstavbu logistického centra s prenajímateľnou plochou cca. 75 000 m² pri poľskom meste Vroclav. Fondy Prvý realitný fond, Zaistený-IAD depozitné konto, Growth Opportunities, Global Index a I. PF Slnko boli ocenené a získali v súťaži **Zlatá minca 2020** dve zlaté a tri strieborné mince. Ocenenie **Top Fond Slovakia** získal podielový fond Korunový realitný fond v kategórii – Fond s najlepším výnosom a rizikom v kategórii realitné fondy a fondy alternatívnych investícií.

2022

IAD Investments sa rozhodla rozšíriť svoje pôsobenie a vstúpila ako akcionár do **doplnkovej dôchodkovej spoločnosti STABILITA d.d.s.** nadobudnutím podielu vo výške 44,69 %, čím **vstúpila na trh doplnkového dôchodkového sporenia**. V ponuke špeciálnych fondov kvalifikovaných investorov **pribudli dva nové fondy**. **Prvý realitný fond opäť rozšíril svoje portfólio** o logistické centrum s administratívnou budovou v lokalite Pharos pri bratislavskom letisku. V októbri 2022 IAD Investments uviedla na trh **nový sporiaci program ETF Sporenie**, ktorý ponúka na výber z 3 investičných stratégií tvorených fondami obchodovanými na burze (ETF) od významných medzinárodných správcov fondov. Aj v roku 2022 získali fondy IAD Investments ocenenia v súťaži **Zlatá minca 2022**, kde **Prvý realitný fond** získal 1. miesto v kategórii realitné fondy, **Zaistený-IAD depozitné konto** rovnako 1. miesto v kategórii peňažné fondy a fondy krátkodobých investícií, **Global Index** sa umiestnil na 2. mieste v kategórii fondy fondov a **I. PF Slnko** na 2. mieste v kategórii dlhopisové fondy.

2023

V roku 2023 Prvý realitný fond nadobudol do svojho portfólia realitnú spoločnosť vlastníacu kancelársku budovu **Pribinova 19**, ktorá je súčasťou nábrežnej štvrte **Eurovea City** v Bratislave, a tiež realitnú spoločnosť vlastníacu **pozemky určené na výstavbu v lokalite Triblavina** (obec Bernolákovo) pri Bratislave. Kúpou realitnej spoločnosti, v ktorej majetku je pozemok takmer 270 000 m² určený na výstavbu logistiky západne od maďarskej metropoly Budapešť, **vstúpila IAD Investments popri už existujúcom logistickom projekte aktívne aj na maďarský developerský trh**. V objeme spravovaných aktív IAD Investments presiahla 2 miliardy EUR. Fondy IAD Investments získali aj v roku 2023 viaceré ocenenia: Prvý realitný fond získal v septembri 2023 v súťaži **Zlatá minca** opäť 1. miesto v kategórii Realitné fondy, Korunový realitný fond získal vo februári 2023 ocenenie **Top Fond Slovakia 2022** v kategórii – Fond s najlepším výnosom a rizikom v roku 2022 v kategórii Realitné fondy a fondy alternatívnych investícií.

3. Fondy v správe spoločnosti

ISIN	Názov	SKRÁTENÁ VERZIA NÁZVU	SKR	KATEGÓRIA	INVESTIČNÁ STRATÉGIA
SK3110000690	1. PF Slnko, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	1. PF Slnko	SLN	dlhopisový fond	Konzervatívna
SK3210000012	CE Bond, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	CE Bond	CB	dlhopisový fond	Vyvážená
SK3110000641	Český konzervatívni, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Český konzervatívni	CK	dlhopisový fond	Konzervatívna
SK3110000633	EURO Bond, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	EURO Bond	EB	dlhopisový fond	Konzervatívna
SK3210000020	Global Index, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Global Index	GI	akciový fond	Dynamická
SK3110000617	Growth Opportunities, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Growth Opportunities	GO	zmiešaný fond	Vyvážená
SK3110000625	IAD Energy Fund, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	IAD Energy Fund	EF	špeciálny fond kvalifikovaných investorov	Vyvážená
SK3110000708	KD RUSSIA, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	KD RUSSIA	RUS	zmiešaný fond	Dynamická
SK3110000658	Korunový realitný fond, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Korunový realitný fond	KRF	špeciálny fond nehnuteľností	Vyvážená
SK3210000038	Optimal Balanced, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Optimal Balanced	OB	zmiešaný fond	Vyvážená
SK3000001501	Privátny investičný fond, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Privátny investičný fond	PIF	špeciálny fond kvalifikovaných investorov	Vyvážená
SK3110000666	Protected Equity 1, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Protected Equity 1	PE1	iný podielový fond	Vyvážená
SK3110000674	Protected Equity 2, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Protected Equity 2	PE2	iný podielový fond	Vyvážená
SK3110000682	Prvý realitný fond, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Prvý realitný fond	PRF	špeciálny fond nehnuteľností	Vyvážená
SK3110000716	Zaistený IAD - depozitné konto, o.p.f. , IAD Investments, správ. spol., a.s.	Zaistený - IAD depozitné konto	ZDK	fond krátkodobých investícií	Konzervatívna

4. Pod'akovanie partnerom a distribútorom

V roku 2023 pokračovala spolupráca s finančnými agentmi na kapitálovom trhu, prostredníctvom ktorých na zmluvnom základe spoločnosť IAD Investments distribuuje svoje podielové fondy.

Významnými distribučnými partnermi našich podielových fondov v Slovenskej republike v roku 2023 boli nasledovné spoločnosti (zoraďené v abecednom poradí) Brokeria, a.s., Finportal, a.s., Profi+, a.s., PROSIGHT Slovensko a.s., SOPHISTIC Pro finance, a.s., Swiss Life Select Slovensko a.s., UNIVERSAL makléřský dom a.s.

V oblasti predaja podielových fondov prostredníctvom poisťných produktov pokračovala spolupráca so spoločnosťami Allianz - Slovenská poisťovňa, a.s., Generali Poisťovňa, NN Životná poisťovňa, a.s. a s poisťovňou MetLife Europe Insurance d.a.c., pobočka poisťovne z iného členského štátu.

Všetkým obchodným partnerom ďakujeme za efektívnu a úspešnú spoluprácu.

5. Informácie o predpokladanom budúcom vývoji spoločnosti

Celkový majetok v otvorených podielových a investičných fondoch pod správou členov SASS dosiahol k 31. 12. 2023 hodnotu 12,73 miliardy Eur, čo predstavovalo nárast o 9,71 % (v absolútnej hodnote o **1 069,4 mil. EUR**) oproti koncu roka 2022. Najväčší objem majetku 36,3 % bol zainvestovaný v zmiešaných fondoch. Na druhé miesto sa dostali akciové fondy (29,5 %), nasledovali realitné fondy (20,6 %) a dlhopisové, v ktorých je zainvestovaných (9,1 %). Ostatné typy fondov sú zastúpené len minimálne.

Geopolitické témy a makroekonomická situácia naďalej udávajú tempo na finančných trhoch. K vojne na Ukrajine sa v priebehu roka 2023 pridala aj vojna v pásme Gazy. Nový konflikt sa odzrkadlil na vyšších cenách ropy a niektorých komodít, čo sa krátkodobo prejavilo u cien tovarov a služieb. Hlavnou témou v roku 2023 bola vysoká inflácia, ktorá aj napriek viacerým negatívnym predpovediam nespôsobilá prepád svetovej ekonomiky do recesie. Zatiaľ čo v predchádzajúcich rokoch sa veľké svetové ekonomiky vyvíjali podobným smerom, tak v roku 2024 je viditeľné rozdielne tempo rastu naprieč svetovou ekonomikou. OECD predpovedá rast svetovej ekonomiky o 2,3 % v roku 2024 a o 3,3 % v roku 2025. Severná Amerika, predovšetkým Spojené štáty americké si udržujú silný ekonomický rast, čo sa premieta do prítokov finančných aktív na americký trh takmer z celého sveta. Kým v priebehu roka 2023 sa verilo, že v nasledujúcom období bude musieť americká centrálna banka uvoľniť monetárnu politiku, tak aktuálne výhľady analytikov na rok 2024 predpovedajú reštriktívnu politiku po dlhšiu dobu. Vyššie úrokové sadzby v USA sťahujú kapitál predovšetkým z rozvíjajúcich sa trhov, čo má za následok oslabovanie menových kurzov rozvíjajúcich sa krajín. Naopak, európska centrálna banka signalizuje znižovanie úrokových sadzieb v druhej polovici roka 2024. Aktuálne trh očakáva zníženie sadzieb o 0,5 % až 0,75 %. Nižšie úrokové zaťaženie bude mať pozitívny vplyv na celkovú ekonomickú situáciu v Eurozóne a mohlo by preniesť oživenie na trhu s bankovými úvermi, hypotékami a následne aj na realitnom trhu. Geopolitické riziká naďalej zostávajú hlavnou témou aj na rok 2024 a mohli by ohroziť relatívne pozitívne vyhlady.

6. Marketingová a komunikačná stratégia

Komunikačná stratégia IAD Investments bola aj v roku 2023 zameraná predovšetkým na podporu finančných sprostredkovateľov a priame oslovenie klientov a tiež na zviditeľnenie spoločnosti.

Vybrané podielové fondy ako aj významné udalosti spoločnosti boli zviditeľňované najmä formou komunikácie a propagácie v online médiách a boli podporené tlačovými propagačnými materiálmi v distribučných kanáloch.

Propagácia spoločnosti IAD Investments a jej produktov, tlačové správy a odborné tematicky zamerané články boli zverejnené v celoslovensky distribuovaných tlačových periodikách a na spravodajských internetových portáloch.

Pre klientov je každý pracovný deň k dispozícii klientske centrum IAD Investments.

7. Výkonnosť fondov k 31. 12. 2023

Hlavným meradlom úspešnosti podielových fondov pre väčšinu klientov je ukazovateľ ich výkonnosti, avšak minulé výkonnosť nie je predpokladom budúcich výnosov.

Názov fondu	Mena	Výkonnosť fondu za rok 2023*
Konzervatívne fondy		
I. PF Slnko	EUR	8,73 %
Český konzervatívni	EUR	6,65 %
EURO Bond	EUR	6,95 %
Zaistený - IAD depozitné konto	EUR	2,26 %
Vyvážené fondy		
CE Bond	EUR	8,24 %
Growth Opportunities	EUR	15,74 %
Optimal Balanced	EUR	11,97 %
Prvý realitný fond	EUR	3,60 %
Protected Equity 1	EUR	4,19 %
Protected Equity 2	EUR	4,17 %
IAD Energy Fund	EUR	2,38 %
Korunový realitný fond	CZK	6,59 %
Privátny investičný fond	EUR	7,35 %
Dynamické fondy		
Global Index	EUR	16,95 %
KD RUSSIA	EUR	Údaj za rok 2023 nie je dostupný, nakoľko od 02.03.2022 je pozastavené vyplácanie podielových lístov

* údaje o minulej výkonnosti sú dostupné pre každý fond samostatne v dokumente Minulá výkonnosť na [www.iad.sk](https://iad.sk/dokumenty/) v časti <https://iad.sk/dokumenty/>

Zdroj: IAD Investments

8. Hospodárenie fondov

Spoločnosť IAD Investments v roku 2023 spravovala spolu 15 otvorených podielových fondov.

Suma vydaných a vyplatených podielových listov v EUR v roku 2023

Názov fondu	Suma vydaných podielov	Suma vyplatených podielov	Čisté predaje	Mena
1. PF Slnko	878 672	-821 773	56 899	EUR
CE Bond	51 383	-948 514	-897 131	EUR
Český konzervatívni	197 868	-1 720 517	-1 522 649	EUR
EURO Bond	2 302 612	-44 135	2 258 477	EUR
Global Index	3 506 619	-9 920 854	-6 414 235	EUR
Growth Opportunities	147 740	-1 096 441	-948 701	EUR
IAD Energy Fund	5 782 595	-660 495	5 122 100	EUR
Korunový realitný fond	7 613 725	-568 870	7 044 855	EUR
KD RUSSIA	0	0	0	EUR
Optimal Balanced	70 706	-927 818	-857 112	EUR
Privátny investičný fond	345 273	-27 707	317 566	EUR
Protected Equity 1	3 620	-320	3 300	EUR
Protected Equity 2	1 131	-345	786	EUR
Prvý realitný fond	115 397 984	-62 103 520	53 294 464	EUR
Zaistený – IAD depozitné konto	78 096 578	-69 529 951	8 566 627	EUR
Spolu	214 396 506	-148 371 260	66 025 246	EUR

Zdroj: IAD Investments

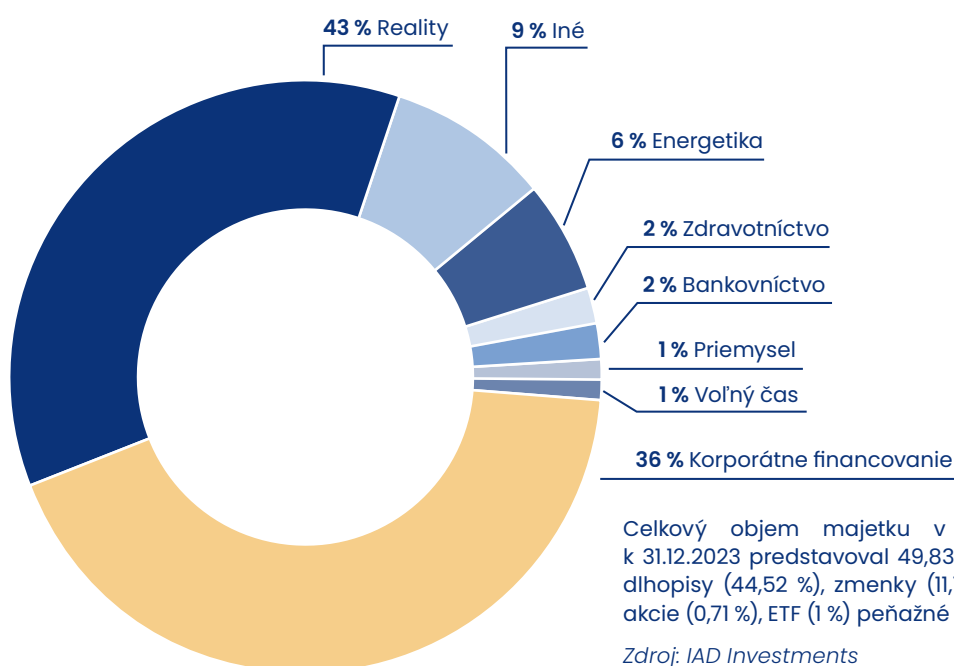
Čistá hodnota majetku* vo fondoch

Názov fondu	k 31. 12. 2023	k 31.12.2022	Ročný nárast/ pokles	Mena
1. PF Slnko	14 564 908	13 369 531	1 195 377	EUR
CE Bond	8 810 205	9 012 257	-202 052	EUR
Český konzervatívni	7 499 059	8 498 814	-999 755	EUR
EURO Bond	21 805 888	18 596 517	3 209 371	EUR
Global Index	132 674 296	119 142 927	13 531 369	EUR
Growth Opportunities	25 510 512	22 941 909	2 568 603	EUR
IAD Energy Fund	10 000 502	4 691 232	5 309 270	EUR
Korunový realitný fond	3 799 868	3 487 843	312 025	EUR
KD RUSSIA	340 756	617 451	-276 695	EUR
Optimal Balanced	8 330 556	8 250 296	80 260	EUR
Privátny investičný fond	8 529 281	7 631 019	898 262	EUR
Protected Equity 1	1 991 399	1 906 874	84 525	EUR
Protected Equity 2	1 964 729	1 883 977	80 752	EUR
Prvý realitný fond	454 757 000	386 522 689	68 234 311	EUR
Zaistený – IAD depozitné konto	33 090 139	23 878 529	9 211 610	EUR
Spolu	733 669 098	630 431 865	103 237 233	EUR

* údaje sú z účtovnej závierky fondov k 31.12.2023 Zdroj: IAD Investments

9. Individuálna správa aktív

Aktuálne zloženie klientskych portfólií k 31.12.2023



10. Hospodárenie spoločnosti

10.1 Výkaz finančnej pozície

Majetok	31.12.2023	31. 12. 2022
Peniaze a peňažné ekvivalenty	558 341	1 764 419
Finančné nástroje povinne vykazované v RH cez výsledok hospodárenia	2 696 979	2 758 149
Finančný majetok v umorovanej hodnote		
Pohľadávky	1 617 562	5 616 670
Poskytnuté úvery	3 224 323	19 192 632
Investície oceňované metódou vlastného imania	5 360 911	4 906 851
Dlhodobý hmotný majetok	662 650	840 968
Dlhodobý nehmotný majetok	44 629	68 062
Odložená daňová pohľadávka a ostatné dane	104 542	97 098
Ostatný majetok	1 302 446	1 435 770
Majetok spolu	15 572 383	36 680 619
Závazky		
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	1 575 917	1 464 670
Závazok z leasingu	610 765	780 047
Daňové záväzky a ostatné dane	475 422	380 670
Rezervy	121 273	111 705
Závazky spolu	2 783 377	2 737 092
Vlastné imanie		
Základné imanie	2 058 400	2 058 400
Emisné ážio	365 133	365 133
Zákonný rezervný fond	411 696	411 696
Nerozdelený zisk minulých rokov	4 408 298	-
Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení	5 545 479	31 108 298
Vlastné imanie spolu	12 789 006	33 943 527
Závazky a vlastné imanie spolu	15 572 383	36 680 619

Zdroj: IAD Investments

10.2 Výkaz komplexného výsledku

Informácie o finančnej situácii IAD Investments a výsledku jej hospodárenia sú obsiahnuté v účtovnej závierke za rok 2023, ktorej úplná verzia je súčasťou tejto Výročnej správy. IAD Investments sa nachádza v stave vyhovujúcom zákonu a právnym predpisom, neeviduje a neočakáva žiadne významné riziká a neistoty, ktorým by bola vystavená.

	31.12.2023	31.12.2022
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	509 303	575 687
Náklady na úroky a obdobné náklady	-13 001	-95 666
Výnosy z poplatkov a provízií	18 690 086	16 812 880
Náklady na poplatky a provízie	-8 578 781	-7 633 595
Čistý zisk (strata) z obchodovania	144 802	-16 177
Čistý zisk z predaja akcií	-56 253	24 688 476
Podiel na zisku z investícií oceňovaných metódou VI	454 060	2 066 417
Ostatné výnosy	925 621	498 579
Ostatné náklady	-422 242	- 346 195
Všeobecné prevádzkové náklady	-4 365 484	-3 858 278
Odpisy	-315 208	-365 619
Výsledok hospodárenia pred zdanením	6 972 903	32 326 509
Daň z príjmov	-1 427 424	-1 218 211
Výsledok hospodárenie po zdanení	5 545 479	31 108 298
Zmeny s vplyvom na komplexný výsledok	0	0
Komplexný výsledok	5 545 479	31 108 298

Zdroj: IAD Investments

IAD Investments nemá významný vplyv na zamestnanosť v regióne.

A. Vyhlásenie o politikách náležitej starostlivosti vo vzťahu k hlavným nepriaznivým vplyvom investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti

IAD Investments zverejňuje informáciu v zmysle článku 4 ods. 1 písm. b) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „Nariadenie SFDR“).

1. IAD Investmens nezohľadňuje na úrovni spoločnosti nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti v zmysle článku 4 ods. 1 písm. b) Nariadenia SFDR.

Dôvody na nezohľadnenie nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti sú najmä nekonzistentné regulačné prostredie, heterogénny prístup a nekonzistencia v zbere, agregácii, správe dát a reportingu dodávateľov dát, minimálna dostupnosť dostupných dát s relevantnou vypovedacou hodnotou.

IAD Investments vyhodnocuje najlepšie možné varianty prístupu a v prípade, ak vyššie uvedené dôvody nebudú relevantné, plánuje zmenu interných procesov na úrovni spoločnosti smerom k zohľadneniu nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti v zmysle článku 4 ods. 1 písm. a) Nariadenia SFDR.

2. Podielové fondy

IAD Investments aktuálne spravuje podielové fondy, ktoré sú klasifikované v zmysle Nariadenia SFDR ako finančné produkty podľa čl. 6 Nariadenia SFDR bez integrácie rizík ohrozujúcich udržateľnosť* a finančné produkty podľa čl. 6 Nariadenia SFDR integrujúce riziká ohrozujúce udržateľnosť**.

*KD RUSSIA

** 1.PF Slnko, Prvý realitný fond, Zaistený – IAD depozitné konto, Growth Opportunities, Protected Equity 1, Protected Equity 2, IAD Energy Fund, EURO Bond, Český konzervatívni, CE Bond, Global Index, Optimal Balanced, Korunový realitný fond, Privátny investičný fond, Privátny investičný fond 2.

V IAD Investments prebiehajú interné procesy ohľadom zohľadňovania ESG charakteristík a rizík s cieľom klasifikácie niektorých podielových fondov na finančné produkty podľa čl. 8 Nariadenia SFDR ako presadzujúce environmentálne a sociálne vlastnosti.

IAD Investments vyhlasuje v súlade s článkom 7 ods. 2 Nariadenia SFDR, že vzhľadom na dôvody vyššie uvedené v bode 1, na úrovni podielových fondov, ktoré sú klasifikované v zmysle Nariadenia SFDR ako finančné produkty podľa čl. 6 Nariadenia SFDR bez integrácie rizík ohrozujúcich udržateľnosť a podľa čl. 6 Nariadenia SFDR integrujúce riziká ohrozujúce udržateľnosť, nezohľadňuje nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti.

3. Produkty investičnej služby riadenia portfólia

IAD Investments aktuálne spravuje produkty investičnej služby riadenia portfólia, ktoré majú investičné stratégie klasifikované v zmysle Nariadenia SFDR ako finančné produkty podľa čl. 6 Nariadenia SFDR bez integrácie rizík ohrozujúcich udržateľnosť.

V IAD Investments prebiehajú interné procesy na úrovni produktov investičnej služby riadenia portfólia s cieľom klasifikácie investičných stratégií produktov investičnej služby riadenia portfólia na finančné produkty podľa čl. 6 Nariadenia SFDR integrujúce riziká ohrozujúce udržateľnosť a procesy ohľadňovania faktorov udržateľnosti s cieľom klasifikácie vybraných investičných stratégií produktov investičnej služby riadenia portfólia na finančné produkty podľa čl. 8 Nariadenia SFDR ako presadzujúce environmentálne a sociálne vlastnosti.

IAD Investments vyhlasuje v súlade s článkom 7 ods. 2 Nariadenia SFDR, že vzhľadom na dôvody uvedené vyššie v bode 1, na úrovni produktov investičnej služby riadenia portfólia, ktoré sú klasifikované v zmysle Nariadenia SFDR ako finančné produkty podľa čl. 6 Nariadenia SFDR bez integrácie rizík ohrozujúcich udržateľnosť, nezohľadňuje nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti.

B. Informácie o environmentálne udržateľných investíciách v zmysle článku 7 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 z 18. júna 2020 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií a o zmene nariadenia (EÚ) 2019/2088 v platnom znení (ďalej len „Nariadenie o Taxonomii EÚ“)

1. Podielové fondy

Pri podkladových investíciách podielových fondov spravovaných IAD Investments sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

2. Produkty investičnej služby riadenia portfólia

Pri podkladových investíciách investičných stratégií produktov investičnej služby riadenia portfólia, spravovaných IAD Investments sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Informácie k udržateľnosti sú zverejnené na webovom sídle ww.iad.sk v dokumente Politika udržateľnosti v časti Všeobecné dokumenty.

10.3 Informácie o vývoji spoločnosti výsledku

IAD Investments spravovala spolu 15 podielových fondov a spolupracovala s 28 spoločnosťami v SR. Správcovská spoločnosť dosiahla v roku 2023 zisk po zdanení 5 545 tis. EUR, čo je pokles oproti roku 2022 o 82,18 %. Celkové výnosy v roku 2023 dosiahli výšku 20 817 tis. EUR, pričom rozhodujúci podiel patril výnosom za správu podielových fondov. Celkové náklady boli vo výške 15 271 tis. EUR. Hlavnú časť nákladov tvorili poplatky na sprostredkovanie predaja podielových fondov. Čistá hodnota majetku vo fondoch narástla o 103 238 tis. EUR.

	2023	2022	Medziročná zmena
Celkové výnosy v tis. EUR	20 817	45 323	- 24 506
Zisk po zdanení v tis. EUR	5 545	31 108	- 25 563
Rentabilita vlastného kapitálu ROE (%)	26,63	68,64	-

Zdroj: IAD Investments

10.4 Rozdelenie zisku spoločnosti a fondov

O rozdelení výsledku hospodárenia spoločnosti za účtovné obdobie 2023 vo výške 5 545 479 € rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- Výplata dividend vo výške schválenej valným zhromaždením.
- zisk podielového fondu I.PF Slnko za rok 2023 vo výške 1 138 478 Eur bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy;
- zisk podielového fondu Prvý realitný fond za rok 2023 vo výške 14 939 847 Eur bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy;
- zisk podielového fondu Zaistený – IAD depozitné konto za rok 2023 vo výške 644 983 Eur bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy;
- strata podielového fondu KD RUSSIA za rok 2023 vo výške 276 695 Eur bude preúčtovaná na účet 511 – Podielové listy;
- zisk podielového fondu Growth Opportunities za rok 2023 vo výške 3 518 303 Eur bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy;
- zisk podielového fondu Protected Equity 1 za rok 2023 vo výške 81 225 Eur bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy;
- zisk podielového fondu Protected Equity 2 za rok 2023 vo výške 79 966 Eur bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy;
- zisk podielového fondu IAD Energy Fund za rok 2023 vo výške 187 170 Eur bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy;
- zisk podielového fondu CE Bond o.p.f.za rok 2023 vo výške 695 079 Eur bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy;
- zisk podielového fondu Český konzervatívni za rok 2023 vo výške 522 894 Eur bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy;
- zisk podielového fondu EURO Bond za rok 2023 vo výške 1 348 064 Eur bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy;
- zisk podielového fondu Global Index za rok 2023 vo výške 19 945 605 Eur bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy;
- zisk podielového fondu Optimal Balanced za rok 2023 vo výške 937 371 bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy;
- zisk podielového fondu Korunový realitný fond za rok 2023 vo výške 132 170 bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy;
- zisk podielového fondu Privátny investičný fond za rok 2023 vo výške 580 696 bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy;

11. Základné údaje o spoločnosti

IAD Investments, správ. spol., a. s. je správcovská spoločnosť, ktorá vykonáva činnosť v zmysle zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“) a predmetom jej činnosti je vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov; riadenie portfólia finančných nástrojov; investičné poradenstvo; úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania vrátane držiateľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek; prijatie a postúpenie pokynov týkajúce sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov.

11.1 Základné identifikačné údaje

Obchodné meno:	IAD Investments, správ. spol., a. s.
Právna forma:	správcovská spoločnosť, akciová spoločnosť
Základné imanie:	2 058 400 €
Rozsah splatenia:	2 058 400 €
Druh a podoba CP:	akcie zaknihované
Sídlo:	Malý trh 2/A 811 08 Bratislava Slovenská republika
Dátum vzniku:	18. 10. 1991
IČO:	17 330 254
DIČ:	2020838193
IČ DPH:	SK2020838193
Zapísaná:	v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, odd. Sa, vložka č. 182/B

Predmet podnikania:

Vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov

Ďalšie služby:

- riadenie portfólia finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a), b), c), d) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej „zákon o cenných papieroch“),
- investičné poradenstvo,
- úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania vrátane držiateľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek,
- prijatie a postúpenie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona o cenných papieroch.

11.2 Právne nástupníctvo, akvizície

IAD Investments je právnym nástupcom v dôsledku zlúčenia s nasledovnými spoločnosťami:

- **2014** – bola na IAD Investments zo spoločnosti Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s., Pribinova 10, 811 09 Bratislava, IČO 35 803 525, prevedená správa podielových fondov a následne aj riadených portfólií.
- **2012** – bola na IAD Investments zo spoločnosti Allianz Asset Management, správ. spol., a.s., Račianska 62, 831 02 Bratislava, IČO: 36 785 989, prevedená správa podielových fondov a následne aj riadených portfólií. Na základe predchádzajúceho súhlasu NBS rozhodnutie č. ODT-13088-1/2011, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 29. 12. 2011 sa spoločnosť Allianz Asset Management, správ. spol., a.s. dňa 30. 12. 2011 zlúčila s IAD Investments.
- **2009** – bola na IAD Investments zo spoločnosti KD Investments, správ. spol., a.s., Laurinská 3, 811 03 Bratislava, IČO 35 918 381 – prevedená správa podielových fondov. Na základe predchádzajúceho súhlasu NBS rozhodnutie č. OPK-15280-1/2009, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 26. 11. 2009 sa spoločnosť KD Investments, správ. spol., a.s. dňa 27. 11. 2009 zlúčila s IAD Investments
- **2007** – bola na IAD Investments zo spoločnosti OTP Asset Management, správ. spol., a.s., Tallerova 10, 811 02 Bratislava, IČO 35916699 prevedená správa podielových fondov. Na základe predchádzajúceho súhlasu NBS rozhodnutie č. OPK-914/2007-PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 24. 05. 2007 sa spoločnosť OTP Asset Management, správ. spol., a.s. dňa 4. 6. 2007 zlúčila s IAD Investments.

11.3 Členstvá v profesijných združeních

Vysokú úroveň profesionality práce IAD Investments potvrdzujú aj jej členstvo v profesijných a ekonomických združeníach: **SASS** – Slovenská asociácia správcovských spoločností, od roku 2001
AKAT ČR – Asociace pro kapitálový trh České republiky, od roku 2009
AOCP – Asociácia obchodníkov s cennými papiermi, od roku 2020

11.4 Povolenia a licencie

IAD Investments je držiteľom povolení na špecifické druhy finančných činností:

2017

Rozhodnutie ČNB č. j. 2017/029978/CNB/570 o porovnatel'nosti podielového fondu so špeciálnym podielovým fondom pre Korunový realitný fond, Korunový realitný fond bol zapísaný do Zoznamu zahraničných investičných fondov, ktoré môžu byť verejne ponúkané v Českej republike (od 18. 3. 2017).

2014

Povolenie na spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov (a poskytovanie ďalších služieb – prijatie a postúpenie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov) – rozhodnutie NBS č. ODT-14356/2013-2.

IAD Investments vykonala zosúladienie ponuky podielových listov podielového fondu Prvý realitný fond v Českej republike v zmysle ich platnej právnej úpravy tak, že jej bolo udelené rozhodnutie ČNB č. j. 2014/2741/570 o porovnatel'nosti tohto podielového fondu so špeciálnym podielovým fondom a podielový fond Prvý realitný fond bol zapísaný do Zoznamu zahraničných investičných fondov, ktoré môžu byť verejne ponúkané v ČR (od 11. 7. 2014). Povolenie na vedenie samostatnej evidencie zaknihovaných podielových listov podielových fondov – rozhodnutie NBS č. ODT-8945/2014-4.

2009

Rozhodnutie ČNB o udelení povolenia k verejnej ponuke cenných papierov podielového fondu Prvý realitný fond, pridelenie identifikačného čísla zahraničnému subjektu kolektívneho investovania.

2005

Rozhodnutie ÚFT č. GRUFT-148/2005/KISS – Rozhodnutie – zmena povolenia GRUFT-099/2005/KISS, doplnenie povolenia IAD Investments o riadenie portfólia a poradenstvo.

Rozhodnutie ÚFT č. GRUFT-099/2005/KISS – zmena povolenia č. UFT-004/2000/KISS, doplnenie povolenia o poradenstvo a úschovu a správu podielových listov.

2001

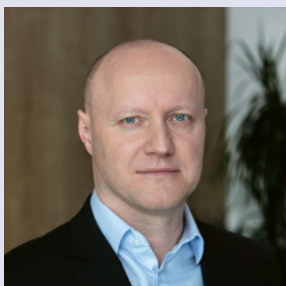
Povolenie ÚFT č. UFT-004/2000/KISS na činnosť správcovskej spoločnosti na základe zákona č. 385/1999 Zb. o kolektívnom investovaní (pozn. prelicencovanie spoločnosti).

1992

Povolenie MF SR na činnosť správcovskej spoločnosti na základe zákona č. 248/1992 Zb. o investičných spoločnostiach a investičných fondoch.

11.5 Orgány spoločnosti

Predstavenstvo



Ing. Vladimír Bencz

predseda predstavenstva

predchádzajúce pôsobenie:

- Sympatia-Pohoda, d.s.s., a.s.
- CONSULTA, hospodárske personálne poradenstvo, spol. s.r.o.
- VÚB Invest Holding, a.s.
- VÚB Invest, i.s. a.s.



Mgr. Vladimír Bolek

člen predstavenstva

predchádzajúce pôsobenie:

- Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.
- Slovnaft, a.s.



Peter Lukáč, MBA

člen predstavenstva

predchádzajúce pôsobenie:

- UNIQA, a.s.
- NN poisťovňa a.s.

Dozorná rada

Ing. Róbert Bartek

predseda dozornej rady

Ing. Vanda Vránska

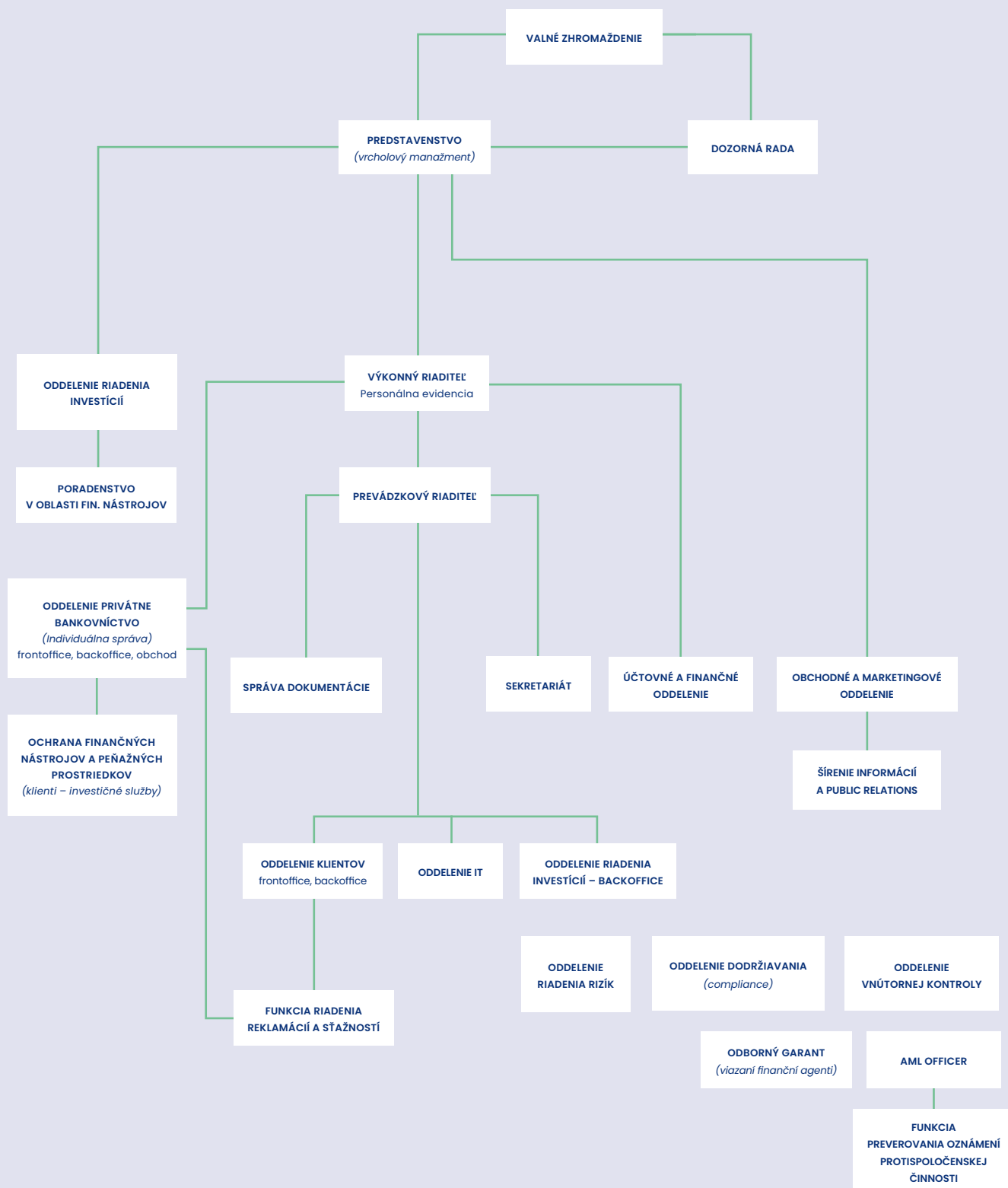
člen dozornej rady

Ing. Miroslav Vester, CSc.

člen dozornej rady

11.6 Organizačná a riadiaca štruktúra spoločnosti

Organizačná štruktúra spoločnosti IAD Investments, správ. spol. a.s.



11.7 Povolenia na vytvorenie fondov

IAD Investments spravovala ku koncu roka 2023 pätnásť podielových fondov a jeden podielový fond, ktorý ešte nevyznikol (t.j. nevydal prvý podielový list).

Názov	Dátum * vzniku fondu ** prevodu správy	Číslo povolenia NBS * na vytvorenie fondu ** na prevod správy *** zápis do zoznamu dohliadaných subjektov NBS	ISIN
1. PF Slnko, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 24. 03. 1993	* UFT-004/2000/KISS	SK3110000690
Prvý realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 20. 11. 2006	* UDK-056/2006/KISS	SK3110000682
Zaistený – IAD depozitné konto, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 01. 02. 2008	* OPK-2301/2007	SK3110000716
KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 20. 01. 2006 ** 12. 11. 2009	* GRUFT136/2005/KISS ** OPK-15277-22009	SK3110000708
Growth Opportunities, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 05. 11. 2007 ** 14. 12. 2011	* OPK/1578/2007-PLP ** ODT-12649-2/2011	SK3110000617
Protected Equity 1, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 17. 12. 2007 ** 14. 12. 2011	* OPK-1575/2007-PLP ** ODT-12649-4/2011	SK3110000666
Protected Equity 2, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 31. 03. 2009 ** 14. 12. 2011	* OPK-16717-1/2008 ** ODT-12649-5/2011	SK3110000674
IAD Energy Fund, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 27. 06. 2013	* ODT – 2500/2013-1	SK3110000625
EURO Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 16. 02. 2001 ** 29. 10. 2014	* UFT001/2000/KISS ** ODT-9113-3/2014-1	SK3110000633
Český konzervatívni, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 09. 11. 2007 ** 29. 10. 2014	* OPK-710/2007-PLP ** ODT-9113-5/2014-1	SK3110000641
CE Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 31. 03. 2004 ** 29. 10. 2014	* GRUFT022/2003/KSPF ** ODT-9113-1/2014-1	SK3210000012
Global Index, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 14. 02. 2001 ** 29. 10. 2014	* UFT001/2000/KISS ** ODT-9113-2/2014-1	SK3210000020
Optimal Balanced, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 25. 04. 2006 ** 29. 10. 2014	* UDK-010/2006/KISS ** ODT-9113-6/2014-1	SK3210000038
Korunový realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 17. 01. 2017	* ODT-9906/2016-3	SK3110000658
Privátny investičný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 02.11.2022	*** 23.02.2022	SK3000001501
Privátny investičný fond 2, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* nevydal prvý podielový list	*** 13.12.2022	-

11.8 Informácie o politike odmeňovania

Informácie o výkonnostných kritériách použitých na meranie výkonu a o úprave rizika:

Zásady odmeňovania spoločnosti sú vypracované v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní č. 203/2011 Z. z. v znení neskorších predpisov a európskou legislatívou (v tomto texte ďalej len „zákon“), schvaľuje ich predstavenstvo a dozorná rada IAD Investments.

Zásady odmeňovania sú v súlade s riadnym a účinným riadením rizík a podporujú ho, pričom nepodnecujú k prijímaniu rizika, ktoré nie je v súlade s rizikovými profilmi a štatútmi spravovaných podielových fondov. Zásady odmeňovania sú v súlade s obchodnou stratégiou, cieľmi, hodnotami a záujmami IAD Investments a podielových fondov, ktoré spravuje, a ich investorov a zahŕňajú aj opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov. Dozorná rada IAD Investments pravidelne preskúma všeobecné princípy zásad odmeňovania a zodpovedá za ich uplatňovanie a aspoň raz ročne nezávisle preskúma uplatňovanie zásad odmeňovania v IAD Investments. IAD Investments je povinná uplatňovať zásady odmeňovania u určených zamestnancov (uvedených v § 33 ods. 9 zákona, resp. spĺňajúcich podmienky uvedené v § 33 ods. 9 zákona).

Zásady odmeňovania sú osobitným spôsobom motivácie určených zamestnancov prostredníctvom pohyblivých zložiek odmeňovania, ktorých výška a poskytovanie je viazané na výsledky hodnotenia výkonnosti určených zamestnancov. Zamestnanci zodpovední za funkciu dodržiavania, funkciu riadenia rizík, funkciu vnútornej kontroly sú odmeňovaní na základe plnenia cieľov súvisiacich s ich funkciami bez ohľadu na výkonnosť činností spoločnosti, ktoré kontrolujú.

Odmena zamestnancov má tzv. pevnú zložku (tvorí ju mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Zásady odmeňovania IAD Investments sa vzťahujú na pohyblivé zložky odmeňovania určených zamestnancov, ktorých výška a poskytovanie je viazané na výsledky hodnotenia výkonnosti, resp. na plnenie cieľov súvisiacich s výkonom funkcií zamestnancov. Hodnotenie výkonnosti členov dozornej rady vykonáva valné zhromaždenie IAD Investments, hodnotenie výkonnosti člena predstavenstva a výkonného riaditeľa vykonáva dozorná rada IAD Investments, hodnotenie výkonnosti ostatných určených zamestnancov vykonáva výkonný riaditeľ IAD Investments.

Výška pohyblivej zložky odmeny závisí od výkonnosti určeného zamestnanca, ktorá je kvalifikovane stanovená. Obdobím pre hodnotenie výkonnosti určených zamestnancov, teda tzv. akruálnym obdobím je rok, t.j. 12 mesiacov. Výkonnosť určených zamestnancov sa hodnotí jedenkrát, a to v poslednom mesiaci akruálneho obdobia, alebo ak použité hodnotiace kritérium nie je možné vyhodnotiť v poslednom mesiaci akruálneho obdobia, tak po akruálnom období, keď použité hodnotiace kritérium je možné vyhodnotiť. Hodnotenie pozostáva z hodnotenia kľúčových povinností a úloh, schopností, pracovného a sociálneho správania zamestnanca a obsahuje kvantitatívne a/alebo kvalitatívne kritériá (týkajúce sa oddelenia, zamestnanca), ktorých hodnoteniu sa prikladá určité percento váhy z celkového hodnotenia v závislosti od kategórie určeného zamestnanca. Dozorná rada spoločnosti v roku 2023 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a ich uplatňovanie a nemala k spôsobu uplatňovania výhrady.

Celková odmena zamestnancov spoločnosti má pevnú zložku (mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Spoločnosť vyplatila za rok 2023 zamestnancom celkové odmeny vo výške jeden milión deväťstošesťdesiatdvatisíc stodeväťdesiatdeväť eur, z toho fixné zložky boli vo výške jeden milión štyristosedemdesiatšesťdesiatšesťdesiatšesťdesiat eur a variabilné zložky vo výške štyristoosemdesiatštyritisíc päťstodva eur, počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené bol šesťdesiat. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok.

Celková odmena, ktorú spoločnosť vyplatila za rok 2023 určeným zamestnancom bola v celkovej výške jeden milión stotridsaťštyritisíc osemstosedemdesiatpäť eur, z toho fixné zložky predstavovali sedemstodeväťdesiatosemstisíc tristoštyridsaťdeväť eur a variabilné zložky predstavovali tristotridsaťšesťtisíc päťstodvadsaťšesť eur.

11.9 Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

IAD Investments v roku 2023 nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy a obchodné podiely ani akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

11.10 Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

IAD Investments v roku 2023 nevynaložila žiadne náklady na výskum a vývoj.

11.11 Údaje požadované podľa osobitných predpisov

Údaje požadované podľa osobitných predpisov sú uvedené v prílohe s názvom Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom k 31. 12. 2023 podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ZKI).

11.12 Organizačná zložka v zahraničí

IAD Investments nemá organizačnú zložku v zahraničí.

11.13 Informácia podľa § 20 ods. 9 a 10, ods. 14 Zákona č. 431/2002 Z.z.

Spoločnosť IAD Investments je subjektom verejného záujmu, ale informácie podľa § 20 ods. 9 a 10 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov vo výročnej správe nezverejňuje z dôvodu, že jej priemerný počet zamestnancov nepresahuje 500 zamestnancov za účtovné obdobie roka 2023.

Spoločnosť IAD Investments vo výročnej správe neuvádza opis politiky rozmanitosti podľa § 20 ods. 14 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov z dôvodu, že nie je emitentom akcií, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu ktoréhokoľvek členského štátu, a nie je emitentom akcií, s ktorými sa obchoduje v mnohostrannom obchodnom systéme ktoréhokoľvek členského štátu.

11.14 Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Po 31.12.2023 došlo k dohode medzi spoločnosťou IAD Investments, správ. spol., a.s. a skupinou HB Reavis Group týkajúcej sa akvizície spoločnosti HB Reavis Investment Management S.à r.l., ktorá je správcom HB Reavis CE REIF fondu. Ukončenie tejto transakcie a prevzatie fondu je podmienené schválením regulátormi v Luxembursku a na Slovensku (očakáva sa v máji 2024). IAD Investments, správ. spol., a.s. a KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group podpísali dňa 11. marca 2024 Memorandum o spolupráci, v ktorom sa dohodli najmä na spolupráci vo vzťahu k vstupu spoločnosti Kooperativa do spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. Okrem vyššie uvedených skutočností, medzi dňom zostavenia účtovnej závierky a dňom, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje nenastali udalosti, ktoré by ovplyvňovali údaje vykázané v účtovnej závierke.

V Bratislave 17.5.2024



IAD Investments, správ. spol., a.s.
Ing. Vladimír Bencz
predseda predstavenstva



IAD Investments, správ. spol., a.s.
Peter Lukáč, MBA
člen predstavenstva

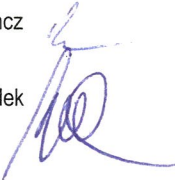



PRÍLOHY

Individuálna účtovná závierka IAD Investments k 31.12.2023 – overená audítorom
Správa nezávislého audítora – audit účtovnej závierky k 31. 12. 2023
Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom k 31. 12. 2023

Individuálna účtovná zvierka

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

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej zvierky.

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

OBSAH

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



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky

Názor

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

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

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

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

a

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

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

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Výnosy z poplatkov a provízií

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

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

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
<p>Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023 a obsahujú najmä poplatky za správu podielových fondov (vrátane pevnej a variabilnej zložky, ak je to aplikovateľné), vstupné poplatky, výnosy z poplatkov za predaj podielových listov a výnosy z poplatkov z individuálnej správy.</p> <p>Poplatky za správu podielových fondov sú nadobudnuté od fondov v správe Spoločnosti, zatiaľ čo poplatky z individuálnej správy a vstupné poplatky sú nadobudnuté od individuálnych klientov.</p> <p>Pevná zložka poplatkov za správu podielových fondov je vykazovaná počas obdobia, keď je splnená povinnosť výkonnosti poskytovať služby správy investícií, v súlade so štatútmi fondov na základe ich čistej hodnoty majetku ("NAV") v správe a príslušnej odplaty. Variabilná zložka poplatkov za správu podielových fondov je počítaná každý deň, ak je to aplikovateľné, ako percento nárastu NAV fondu v určitom období, ak je splnená podmienka, že NAV pripadajúca na</p>	<p>Naše audítorské procedúry v danej oblasti zahŕňali okrem iných nasledovné:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Testovanie podoby, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií rovnako tých kontrol, ktoré súvisia s denným precenením NAV hodnôt fondov v správe Spoločnosti. • Odsúhlasenie sadzieb poplatkov použitých Spoločnosťou vo výpočte na štatúty fondov pod správou Spoločnosti. • Na vybranej vzorke, testovanie relevantnosti a spoľahlivosti údajov použitých pri výpočtoch poplatkov za nakúpené podielové listy fondov, dennú hodnotu NAV a hodnotu aktív v úschove. • Nezávislé prepočítanie očakávanej hodnoty za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023 pre: <ul style="list-style-type: none"> ◦ pevnú zložku poplatkov za správu podielových fondov – na základe priemernej hodnoty NAV fondov v správe

<p>jeden podiel fondu je vyššia než dovtedy najvyššia dosiahnutá NAV.</p> <p>Poplatky z individuálnej správy sú počítané na základe hodnoty majetku v správe a aplikovateľnej odplaty. Ako pri poplatkoch za správu, poplatok z individuálnej správy obsahuje variabilnú zložku, ktorá, ak je to aplikovateľné, je počítaná ako percento z kapitálového výnosu majetku, ktoré presahuje špecifikovaný benchmarkový výnos a je vykazovaný počas obdobia.</p> <p>Poplatky za predaj podielových listov sú nadobudnuté od investorov v podielových fondoch a sú zaúčtované pri vydávaní podielových listov. Poplatky sú počítané na základe objemu investície do podielových listov a odplaty stanovenej v štatúte fondov.</p> <p>Vstupné poplatky sa vykazujú pri vklade individuálneho investora do fondu s použitím platnej sadzby poplatku v cenníku.</p> <p>Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého objemu podkladových transakcií, ktoré vplývajú na výšku výnosov z poplatkov a provízií spolu so značným počtom použitých sadzieb poplatkov, ako aj úsudkov potrebných pri oceňovaní NAV fondov. Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj relevantnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu poplatkov.</p>	<p>za rok, príslušnej odplaty a vzorcov stanovených v štatúte fondov. Ako súčasť našej práce, s využitím vlastných špecialistov na oceňovanie, nezávislé ohodnotenie NAV v investičných portfóliách fondov porovnaním na nezávisle stanovené verejne dostupné kótované ceny na aktívnych trhoch alebo v iných prípadoch ich modelové ceny.</p> <ul style="list-style-type: none"> o variabilnú zložku poplatkov - na základe porovnania nárastu NAV s dovtedy najvyššou dosiahnutou NAV a príslušnej odplaty, o vstupné poplatky a poplatky za predaj podielových listov – spätne, na základe hodnoty zakúpených podielových listov fondov a na základe objemu investícií do podielových fondov, odvodených zo systému Spoločnosti nezávislého od účtovnej funkcie a sadzbách poplatkov uvedených v stanovách fondov; o poplatky z individuálnej správy – na základe priemernej hodnoty majetku v správe, ktorá bola získaná zo systému Spoločnosti nezávislého od účtovníctva a príslušnej odplaty a vzorcov stanovených v štatúte fondov. Pre variabilnú zložku poplatkov, náš odhad bol založený na kapitálovom výnose majetku za obdobie a príslušnej odplaty stanovenej v štatútoch fondov. <p>• Posúdenie presnosti a kompletnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.</p>
---	--

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

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

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



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

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

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

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

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

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

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

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

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

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

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

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

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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 19. júna 2023. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 8 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

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

Neaudítorské služby

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



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

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

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

Bratislava, 29. apríla 2024



IAD Investments, správ. spol., a.s.

Individuálna účtovná závierka

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

(v tis. EUR)

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

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Individuálna účtovná závierka

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

(v tis. EUR)

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

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

IAD Investments, správ. spol., a.s.

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

za obdobie od 01.01.2023 do 31.12.2023

(v tis. EUR)

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ**za obdobie od 01.01.2023 do 31.12.2023**

(v tis. EUR)

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

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

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

za rok, ktorý sa skončil 31.12.2023

(v tis. EUR)

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

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

POZNÁMKY ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Obchodné meno a sídlo

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

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

IČO : 17 330 254

DIČ : 2020838193

IČ DPH : SK2020838193

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Založenie a vznik

Spoločnosť bola založená dňa 25.9.1991.

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

Hospodárska činnosť

Predmetom činnosti Spoločnosti je:

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

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

IAD Investments, správ. spol., a.s.

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 20.11.2006

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

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

Investície budú najmä v EUR, CZK, USD.

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 14.2.2001

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

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

Fond nemá regionálne ani odvetvové zameranie.

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 1.2.2008

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 5.11.2007

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

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 16.2.2001

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

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 24.3.1993

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

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 27.6.2013

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

IAD Investments, správ. spol., a.s.

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 31.3.2004

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

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 02.11.2022

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 25.4.2006

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

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 9.11.2007

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 17.1.2017

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 17.12.2007

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

Z hľadiska kategórie fondu ide o iný podielový fond.

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 31.3.2009

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

Z hľadiska kategórie fondu ide o iný podielový fond.

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

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

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

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

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

IAD Investments, správ. spol., a.s.

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 20.1.2006

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

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

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

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

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

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

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

Členovia predstavenstva a dozornej rady Členovia predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti k 31.12.2023 a k 31.12.2022**Predstavenstvo spoločnosti**

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

Dozorná rada spoločnosti

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

Materská spoločnosť/ konsolidácia

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

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

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

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

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

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

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

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

Výška základného imania

Základné imanie: 2 058 400 Eur

Rozsah splatenia: 2 058 400 Eur

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

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

Iné skutočnosti

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

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov bol 48,5.

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

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov bol 47,9

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

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

Kapitálová primeranosť

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

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

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

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

K 31.12.2023 Spoločnosť spĺňa požiadavku primeranosti vlastných zdrojov.

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

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

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

- a) $\frac{\text{vlastný kapitál Tier 1}}{D} \geq 56\%$
- b) $\frac{\text{vlastný kapitál Tier 1} + \text{dodatočný kapitál Tier 1}}{D} \geq 75\%$,
- c) $\frac{\text{vlastný kapitál Tier 1} + \text{dodatočný kapitál Tier 1} + \text{kapitál Tier 2}}{D} \geq 100\%$

D – je definovaná ako najvyššia hodnota z nasledujúcich hodnôt:

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

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

K 31.12.2023 Spoločnosť spĺňa požiadavku primeranosti vlastných zdrojov.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Východiská pre zostavenie účtovnej zvierky a vyhlásenie o súlade

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú zvierku Spoločnosti.

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

Doplnenia zavádzajú definíciu „účtovných odhadov“ a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlišiť 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. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad Doplnení na svoju účtovnú zvierku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dôležité účtovné posúdenia a odhady

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

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

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

Fondy v správe Spoločnosti

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

Prehľad významných účtovných zásad a metód

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

(a) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

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

(b) Finančný majetok oceňovaný a vykazovaný podľa IFRS 9

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

Finančný majetok oceňovaný v umorovanej hodnote

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

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

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

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

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

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

Finančný majetok vykazovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia

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

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

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

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

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

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

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

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

Táto kategória zahŕňa nástroje oceňované prostredníctvom:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(c) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

(d) Investície v spoločnostiach oceňované metódou vlastného imania

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

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

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

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

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

(e) Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

(f) Dlhodobý nehmotný majetok

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

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

(g) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

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

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

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

(h) Ostatný majetok

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

(i) Náklady na poplatky a provízie

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

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

(j) Ostatné výnosy a náklady

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

(k) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Príspevkovo definované dôchodkové plány

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

(l) Záväzky

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

(m) Rezervy

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

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

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

(n) Leasing

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

(o) Daň z príjmov

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

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

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

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

(p) Daňové záväzky okrem dane z príjmov

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

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

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

(r) Prepočet cudzích mien

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

(s) Výnosy z úrokov a obdobné výnosy

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

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

(t) Výnosy z poplatkov a provízií

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

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

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

Poplatky za správu

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

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

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

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

Poplatky pri vydaní podielových listov

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

Variabilný poplatok

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

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

Poplatky za individuálnu správu

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

Výstupné poplatky

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

Poplatok za sporiaci produkt

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

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

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

Poplatky za správu

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

Poplatky pri vydaní podielových listov

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

Variabilný poplatok

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

Poplatky za individuálnu správu

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

Výstupné poplatky

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

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

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

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

(u) Dividendy

Dividendy sa účtujú v období, v ktorom boli deklarované.

(v) Čistý zisk (strata) z obchodovania

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

C. POZNÁMKY K POLOŽKÁM FINANČNEJ POZÍCIE A VÝKAZU KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**1. Peniaze a peňažné ekvivalenty**

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

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

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

2. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

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

3. Pohľadávky

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

IAD Investments, správ. spol., a.s.

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

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

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

4. Poskytnuté úvery

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

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

5. Investície oceňované metódou vlastného imania

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

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

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

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

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

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

6. Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

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

7. Dlhodobý nehmotný majetok

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

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

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

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

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

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

8. Odložená daňová pohľadávka a ostatné dane

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

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

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

Odložená daňová pohľadávka a záväzok vzniká z nasledovných položiek:

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

9. Ostatný majetok

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

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

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

10. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

Spoločnosť nemá záväzky po lehote splatnosti.

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

11. Závazok z leasingu

	31.12.2023	31.12.2022
Závazok z leasingu	611	780
SPOLU	611	780

Závazky sú vykazané podľa IFRS 16. Krátkodobá časť je 172 tis. EUR a dlhodobá časť je 439 tis. EUR.
Prenájom kancelárskych priestorov je dohodnutý do 30.06.2027, po diskontovaní predstavuje k 31.12.2023 sumu 603 tis. Eur.
Prenájom motorového vozidla do 30.11.2025, po diskontovaní predstavuje k 31.12.2023 sumu 8 tis. Eur.

12. Daňové záväzky a ostatné dane

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

Správcovská spoločnosť dosiahla v roku 2023 základ dane 6 568 tis. eur (2022: 34 326 tis. eur).
Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade

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

Výnosy ktoré spoločnosť dosiahla z predaja akciových podielov nepodliehajú zdaneniu.

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

13. Rezervy

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

Pohyby rezerv na záväzky počas roka 2023

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

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

Pohyby rezerv na záväzky počas roka 2022

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

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

14. Základné imanie

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

15. Emisné ážio

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

16. Zákonný rezervný fond

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

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

Rozdelenie zisku

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

17. Výnosy z úrokov vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery

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

18. Náklady na úroky vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery

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

19. Výnosy z poplatkov a provízií

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

20. Náklady na poplatky a provízie

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

21. Čistý zisk / strata z predaja akcií

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

Vyradenie akcií spoločnosti ZFP Investments, investiční společnost, a.s. nastalo z dôvodu predaja.
Predaj akcií spoločnosti ZFP Investments, investiční společnost, a.s., očistený o ich vyraďovaciu hodnotu.

22. Čistý zisk / strata z obchodovania

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

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

23. Podiel na zisku investícií oceňovaných metódou vlastného imania

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

24. Ostatné výnosy

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

25. Ostatné náklady

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

26. Všeobecné prevádzkové náklady

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

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

27. Odpisy

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

28. Identifikácia a riadenie rizík a operačné riziko

Údaje o trhových rizikách

(a) úrokové riziko

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

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

IAD Investments, správ. spol., a.s.

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

b) úverové riziko

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

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

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

* externý rating podľa ratingovej agentúry Moody's

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

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

c) menové riziko

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

d) Trhové riziko

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

Údaje o riziku likvidity Spoločnosti

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

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

Analýza splatnosti

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

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

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

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

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

Údaje o operačnom riziku

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

29. Transakcie so spriaznenými osobami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

Spoločnosť realizovala vo vykazovanom období obchody so spriaznenými osobami:

Pro Partners Holding, a.s.
Bevix, s.r.o.
Predstavenstvo Spoločnosti
Podielové fondy v správe Spoločnosti
STABILITA, d.d.s., a.s.

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

IAD Investments, správ. spol., a.s.

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

Výnosy

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

Náklady

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

Pohľadávky

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

Závazky

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

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

30. Majetok v individuálnej správe a podmienený majetok a záväzky

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

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

Zostatky na Klientskych BU

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

Finančné nástroje

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

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

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

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

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



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

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

Dodatok správy nezávislého audítora vydanej dňa 29. apríla 2024 týkajúci sa výročnej správy

v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“)

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

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2023, ktorá je súčasťou priloženej výročnej správy. K individuálnej účtovnej závierke sme dňa 29. apríla 2024 vydali nemodifikovanú správu nezávislého audítora.

Tento dodatok dopĺňa vyššie uvedenú správu audítora výlučne len s ohľadom na nasledujúce informácie:

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

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

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



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

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

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme po jej obdržaní vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené v individuálnej výročnej správe v súlade s individuálnu účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené v individuálnej výročnej správe zostavenej za rok končiaci sa 31. decembra 2023 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených v individuálnej výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

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

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

Bratislava, 30. mája 2024





Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti
s vlastným majetkom k 31.12.2023

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ZKI)

Správcovská spoločnosť: IAD Investments, správ. spol., a.s., Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava 1, IČO: 17330254, zapísaná na Okresnom súde Bratislava I, dňa 18.10.1991, vložka č. 182/B, oddiel Sa

		Údaje (v EUR)
1. Stav majetku		
a) Cenné papiere		8 057 890
aa) akcie		0
ab) dlhopisy		2 491 828
ac) iné cenné papiere		5 566 062
b) Účty v bankách		556 716
ba) bežný účet		76 716
bb) vkladové účty		480 000
c) Iný majetok		6 957 777
d) Závazky		2 783 377
e) Čistá hodnota majetku		12 789 006
2. Údaje o hodnote záväzkov správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti		
Závazky z obchodného styku		1 311 994
Závazky voči zamestnancom		117 866
Závazky zo sociálneho zabezpečenia		146 057
Štát – daňové záväzky		475 422
Iné záväzky		610 765
Rezervy		121 273

3. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia.

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE (v EUR)	r.2023	r.2022	r.2021
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	558 341	1 764 419	887 200
Finančné nástroje povinne vykazované v RH cez výsledok hospodárenia	2 696 979	2 758 149	696 483
Finančný majetok v umorovanej hodnote			
Pohľadávky	1 617 562	5 616 670	1 415 038
Poskytnuté úvery	3 224 323	19 192 632	4 287 651
Investície oceňované metódou vlastného imania	5 360 911	4 906 851	2 963 856
Dlhodobý hmotný majetok	662 650	840 968	195 803
Dlhodobý nehmotný majetok	44 629	68 062	146 828
Odložená daňová pohľadávka a ostatné dane	104 542	97 098	74 626
Ostatný majetok	1 302 446	1 435 770	43 040
Majetok spolu	15 572 383	36 680 619	10 710 525
Závazky			
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	1 575 917	1 464 670	1 481 103
Závazok z leasingu	610 765	780 047	96 750
Daňové záväzky a ostatné dane	475 422	380 670	356 150
Rezervy	121 273	111 705	99 311
Závazky spolu	2 783 377	2 737 092	2 033 314
Vlastné imanie			
Základné imanie	2 058 400	2 058 400	2 058 400
Emisné ážio	365 133	365 133	365 133
Zákonný rezervný fond	411 696	411 696	411 696
Nerozdelený zisk minulých rokov	4 408 298	-	-
Zisk / strata z bežného účtovného obdobia	5 545 479	31 108 298	5 841 982
Vlastné imanie spolu	12 789 006	33 943 527	8 677 211
Závazky a vlastné imanie spolu	15 572 383	36 680 619	10 710 525

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU (v EUR)	r.2023	r.2022	r.2021
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	509 303	575 687	189 169
Náklady na úroky a obdobné náklady	(13 001)	(95 666)	(3 130)
Výnosy z poplatkov a provízií	18 690 086	16 812 880	14 414 301
Náklady na poplatky a provízie	(8 578 781)	(7 633 595)	(6 127 525)
Čistý zisk (strata) z predaja akcií	(56 253)	24 688 476	
Čistý zisk (strata) z obchodovania	144 802	(16 177)	1 724
Podiel na zisku z investícií oceňovaných metódou VI	454 060	2 066 417	2 173 575
Ostatné výnosy	925 621	498 579	227 924
Ostatné náklady	(422 242)	(346 195)	(332 755)
Všeobecné prevádzkové náklady	(4 365 484)	(3 858 278)	(3 352 429)
Odpisy	(315 208)	(365 619)	(339 733)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	6 972 903	32 326 509	6 851 121
Daň z príjmov	(1 427 424)	(1 218 211)	(1 009 139)
Výsledok hospodárenia po zdanení	5 545 479	31 108 298	5 841 982
Zmeny s vplyvom na komplexný výsledok	0	0	0
Komplexný výsledok	5 545 479	31 108 298	5 841 982

4. Údaje o členstve členov predstavenstva, dozornej rady a zamestnancov správcovskej spoločnosti v štatutárnych orgánoch a dozorných radách iných obchodných spoločností alebo o ich účasti na podnikaní iných obchodných spoločností

Predstavenstvo	
Ing. Vladimír Bencz	predseda predstavenstva CR Invest, a.s., PRF Invest, a. s., RF Invest, a. s., člen predstavenstva LOGIS Invest, a. s., PDC INDUSTRIAL CENTER 152 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, CORBINE INVESTMENTS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, predseda dozornej rady AQ Invest, a.s., OC Frýda a.s., SOLTEX obchodní a.s., STAVEBNÝ HOLDING, a.s., Twin City II a. s., Logis Triblavina, a.s., člen dozornej rady Forum Poprad, a.s., SFN Invest, a. s., Steinerka BC a. s., Logis Centrum s. r. o., MT Invest, a.s., Trenčín Retail Park a. s., Pribinova 19, a.s., konateľ BytEnergy, s.r.o., Bevix, s. r. o., BLUMENTAL OFFICE I, s.r.o., BLUMENTAL OFFICE II, s.r.o., BLUMENTAL PROPERTY, s. r. o., Logis R s.r.o., Landerova 12, s.r.o., EF ESS, s.r.o.
Peter Lukáč, MBA	člen predstavenstva CR Invest, a.s., PRF Invest, a. s., OC Frýda a.s., CORBINE INVESTMENTS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, PDC INDUSTRIAL CENTER 152 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, člen dozornej rady Logis Triblavina, a.s., Pribinova 19, a.s., Forum Poprad, a.s., Logis Centrum s. r. o., LOGIS Invest, a. s., SFN Invest, a. s., Steinerka BC a. s., Trenčín Retail Park a. s., Twin City II a. s., SOLTEX obchodní a.s., konateľ Bevix, s. r. o., BLUMENTAL OFFICE I, s.r.o., BLUMENTAL OFFICE II, s.r.o., BLUMENTAL PROPERTY, s. r. o., BytEnergy, s.r.o., PR Pohoda, s.r.o., Logis R s.r.o., Landerova 12, s.r.o., spoločník a konateľ SPDO, s. r. o.
Mgr. Vladimír Bolek	predseda predstavenstva LOGIS Invest, a. s., SOLTEX obchodní a.s., člen predstavenstva PDC Industrial HUN First kft., PDC INDUSTRIAL CENTER 152 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, PRF Invest, a. s., RF Invest, a. s., AQ Invest, a.s., MT Invest, a.s., CORBINE INVESTMENTS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, člen dozornej rady Nová Nitra I, a. s., SFN Invest, a. s., Steinerka BC a. s., Trenčín Retail Park a. s., Twin City II a. s., Logis Centrum s. r. o., Logis Triblavina, a.s., Pribinova 19, a.s., konateľ BytEnergy, s.r.o., KrK Invest s.r.o., EF ESS, s.r.o.,
Dozorná rada	
Ing. Róbert Bartek	člen predstavenstva Pro Partners Bohemia,a.s., predseda dozornej rady PRF Invest, a. s., člen dozornej rady AQUAPARK Poprad, s.r.o., Hokejový klub Poprad, a.s., Nová Nitra I, a. s., Pro Partners Holding, a.s., Pro Ski, a.s., konateľ Aspius holding, s.r.o.
Ing. Vanda Vránska	člen predstavenstva Pro Partners Holding, a.s., člen dozornej rady PRF Invest, a. s., Pro Partners Development, s. r. o., Pure Energy, a. s., Wellness Invest, a. s.

